

ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный обзор

Основные события /стр. 2/

Внешний рынок долга /стр. 3/

- КС Германии оправдал надежды, теперь дело за ФРС

Денежно-кредитный рынок /стр. 4/

- Ставки МБК вернулись к локальным минимумам
- Заседание ЦБ РФ не должно преподнести сюрпризов
- Рубль предпринял неудачную попытку к росту

Российский долговой рынок /стр. 5/

- Евробонды РФ: снижение вслед за базовыми активами
- Рублевый долг: выборочные продажи

Корпоративные события /стр. 6/

- «Черкизово»: сильная отчетность за 1П12, однако в бумагах по-прежнему не видим краткосрочных идей

Первичный рынок /стр. 8/

Приложения

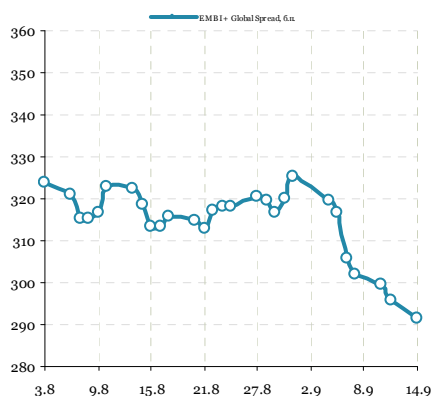
- Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ /стр. 9/
- Карты доходности рублевого рынка /стр. 17/
- Результаты торгов евробондами /стр. 18/
- Карты доходности рынка евробондов /стр. 20/

Динамика ключевых показателей

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:	
			MIN.	MAX.
Внешний рынок долга				
UST-10 yield	1.66	▼	-0.01	1.39
UST 10-2Y sprd	141	▼	-1	117
EMBI+ Glob.	291	▼	-4	291
EMBI+ Rus sprd	168	▼	-4	169
Russia 30 yield	2.87	▲	0.00	2.86
Денежный рынок				
Libor-3m	0.39	▼	0.00	0.39
Euribor-3m	0.26	▼	0.00	0.26
MosPrime-1m	6.37	▲	0.02	5.67
Корсчета в ЦБ	790.2	▲	48.0	446
Депоз. в ЦБ	84.0	▼	-5.7	61
NDF RU 3m	6.0	▼	-0.1	5
Валютный рынок				
USD/RUB	31.478	▲	0.001	28.98
EUR/RUB	40.612	▲	0.051	38.43
EUR/USD	1.29	▲	0.005	1.21
Корзина ЦБ	35.534	▲	0.019	33.33
ДХУ Индекс	79.737	▼	-0.120	78.71
Фондовые индексы				
RTS	1482.5	▲	0.1%	1228
Dow Jones	13333.4	▲	0.07%	12101
DAX	7340.5	▼	-0.04%	5969
Nikkei 225	8960	▲	0.39%	8296
Shanghai Comp.	2126.6	▼	-0.76%	2038
Сырьевые рынки				
Нефть Urals	113.2	▼	-0.15%	88
Нефть Brent	116.0	▼	-0.22%	89
Золото	1730.8	▼	-0.08%	1540
CRB Index	315.7	▲	0.25%	267

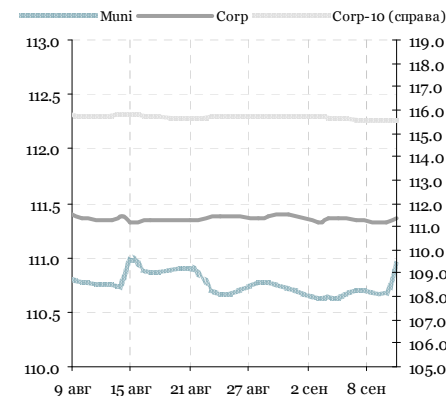
Источник: Reuters, Bloomberg, ЦБ

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	117.1	▲	0.15	107.5
Muni	110.9	▲	0.26	110.5
Corp	111.4	▲	0.03	110.7
Corp-10	115.6	▲	0.05	115.5
Total Return				
OFZ	267.0	▲	0.39	233.3
Muni	343.9	▲	0.86	324.8
Corp	342.3	▲	0.18	323.0
Corp-10	343.6	▲	0.23	322.9
Объем торгов в сегменте (млн руб.)				
OFZ	403	▼	-313	0
Muni	495	▲	271	10
Corp	4 411	▲	1 547	19

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Главные новости

Совет директоров банка ЗАО «ТКС банк» приняло решение о размещении биржевых облигаций серии БО-08 - БО-11 - по 2 млрд руб., БО-12 и БО-13 - по 3 млрд руб. Условиями выпуска предусмотрена возможность досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента. /Bloomberg/

ЗАО «ТКС банк» может разместить на этой неделе трехлетние еврооблигации на сумму 200 млн долл. с доходностью ниже 11% годовых. /Bloomberg/

ОАО «ЕАБР» планирует разместить 10-летние долларовые облигации индикативного объема. /Bloomberg/

Основные события: вне рынка / на рынке

Вчера: 12.09.2012 – среда

Статистика Еврозоны: Industrial production

Статистика США: Wholesale inventories

- **Выплата купона:** ВТБ 24 (ЗАО), 5 (1-ИП) (8.65%, 323.5 млн руб.), ТехноНИКОЛЬ-Финанс, БО-01 (13.5%, 100.9 млн руб.), ЮниКредит Банк, 01-ИП (8.2%, 204.4 млн руб.), Сибирская Аграрная Группа, 02 (0.1%, 0.2 млн руб.)
- **Доразмещение:** Россия, 26208 (150 млрд руб.)
- **Погашение:** Сибирская Аграрная Группа, 02 (1 млрд руб.)
- **Размещение:** РОСБАНК, БО-04 (10 млрд руб.)

Сегодня: 13.09.2012 – четверг

Статистика США: FOMC Rate Decision, Initial jobless claims, Continuing claims, PPI

- **Выплата купона:** ЕБРР, 04 (7.06%, 52.8 млн руб.), БАЛТИНВЕСТБАНК, 02 (9%, 67.3 млн руб.), Департамент Финансов Тверской области, 34006 (12.5%, 93.5 млн руб.), Россия, 25076 (7.1%, 5.5 млрд руб.), Чувашия, 31008 (7.75%, 19.3 млн руб.), Карусель Финанс, 01 (12%, 179.5 млн руб.), Ладья-Финанс, 01 (13.75%, 68.5 млн руб.), ТНК-ВР, 2018 (7.875%, 43.3 млн долл.), ТНК-ВР, 2013 (7.5%, 22.5 млн долл.), Азот (Кемерово), 01 (2.75%, 47.9 млн руб.)
- **Погашение:** Ладья-Финанс, 01 (500 млн руб.)

Завтра: 14.09.2012 – пятница

Статистика Еврозоны: CPI Core

Статистика США: CPI, Advance Retail Sales, Industrial production, U. of Michigan Confidence, Capacity Utilization

- **Выплата купона:** ПЭБ Лизинг, 03 (12%, 29.9 млн руб.), ВТБ, БО-01 (7.6%, 94.7 млн руб.), ВТБ, БО-02 (7.6%, 94.7 млн руб.), ВТБ, БО-05 (7.6%, 189.5 млн руб.), Интурист, ВАО, 2012 (CLN) (9.75%, 0.1 млн долл.), БАНК УРАЛСИБ, 04 (8.75%, 218.1 млн руб.), Сбербанк России ОАО, 2015, CHF (LPN) (3.1%, 6.3 млн швейцарских франков), ДИГ-Банк, 04 (11%, 0.6 млн руб.), СИБУР Холдинг, 04 (7.3%, 1 млрд руб.), СИБУР Холдинг, 05 (8%, 1.1 млрд руб.)
- **Оферта:** Полипласт, 02 (800 млн руб.)
- **Размещение:** Группа ЛСР (ОАО), 03 (3 млрд руб.), ВТБ 24 (ЗАО), 3-ИП, класс А (4 млрд руб.), ВТБ 24 (ЗАО), 3-ИП, класс Б (2 млрд руб.), Желдорипотека, БО-01 (1.4 млрд руб.)

Внешний рынок долга

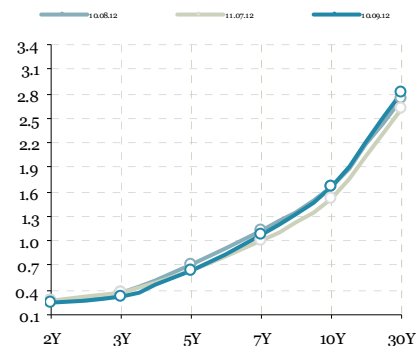
КС Германии оправдал надежды, теперь дело за ФРС

Ключевым событием среды стало разрешение Конституционного суда Германии ратифицировать соглашения по ESM, что фактически убирает последнее препятствие на пути к функционированию Фонда спасения еврозоны. Суд принял решение с двумя принципиальными условиями: определение верхнего лимита участия Германии в ESM на уровне 190 млрд евро, а также необходимость одобрения обеими палатами немецкого парламента любых решений Фонда. Таким образом, ESM сможет начать работу уже с 8-го октября.

Теперь рынки с надеждой будут ожидать сегодняшнего заседания ФРС США. Учитывая то, что экономика США подает все более слабые сигналы практически по всем направлениям (за небольшим исключением), риторика Бернанке сегодня будет однозначно стимулирующей. В то же время, если ФРС все же не решится на запуск QE3, для рынков это будет абсолютным разочарованием, поскольку сам факт нового раунда политики количественного смягчения уже учтен котировками рискованных активов.

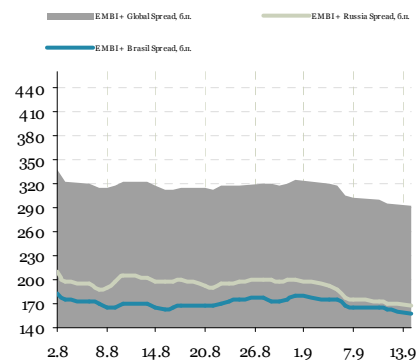
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Кривая US Treasures



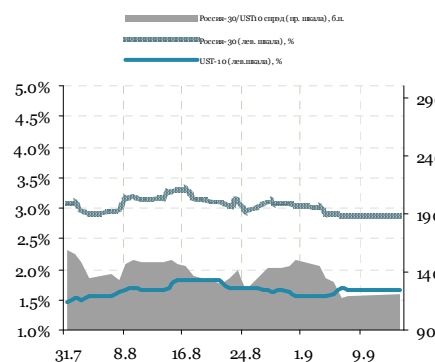
Источник: Reuters

Спрэды EMBI+ (Россия, Бразилия)



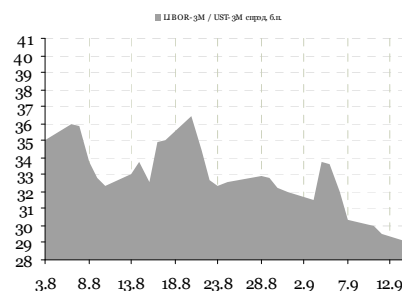
Источник: Bloomberg

Спрэд Россия-30 / UST-10Y



Источник: Reuters

Спрэд LIBOR-3M / UST-3M



Источник: Reuters

Денежно-кредитный рынок

Ставки МБК вернулись к локальным минимумам

Конъюнктура российского денежно-кредитного рынка остается благоприятной на фоне отсутствия значимых отвлечений ликвидности и притока бюджетных денег в банковскую систему в начале месяца. На рынке МБК ставки по кредитам овернайт вернулись к локальным минимумам до 5.25% годовых (-25 бп), междилерское репо на 1-день обходилось в среднем под 5.40% годовых (-20 бп). На аукционах прямого репо с ЦБ банкам удалось привлечь 30 млрд руб. при спросе в 48 млрд руб. Сегодня утром сумма средств банков на корсчетах и депозитах в ЦБ РФ увеличилась на 42.3 млрд руб., составив 831.9 млрд руб.

На следующей неделе стартует налоговый период сентября. Банкам предстоит провести платежи по страховым взносам в фонды и НДС, что в сумме потребует порядка 400 млрд руб. Учитывая текущее комфортное состояние рынка эти платежи могут вызвать лишь небольшое давление на краткосрочные процентные ставки.

Заседание ЦБ РФ не должно преподнести сюрпризов

Сегодня состоится заседание Совета директоров ЦБ РФ на котором будет рассмотрен вопрос по ключевым процентным ставкам регулятора. На наш взгляд, на текущий момент нет четких сигналов для того, чтобы вновь начинать ужесточение монетарной политики. Темпы роста потребительских цен уже немного превысили верхнюю границу ориентира ЦБ в 5-6%, однако они основывались на немонетарных факторах и были вызваны сезонным ростом цен на продукты питания (во многом из-за более бедного урожая текущего года по сравнению с 2011 г.). Одновременно с ростом цен, экономика не подает уверенных сигналов, напротив, обрабатывающие сегменты промышленности, капитальные инвестиции и внутренний спрос демонстрируют некоторое замедление в текущем квартале по сравнению с январем-июнем.

Мы ожидаем, что Центробанк сегодня сохранит линейку ключевых процентных ставок на прежнем уровне, при этом еще больше ужесточит риторику в отношении опережающего роста потребительских цен. Таким образом, если инфляции и дальше будет оставаться не слишком контролируемой, ЦБ скорее пойдет на повышение ставок в октябре, благо темпы роста кредитования позволяют это сделать максимально безболезненно для экономического роста.

Рубль предпринял неудачную попытку к росту

Валютные торги среды вновь завершились нейтрально для рубля, который остался на уровне 35.60 руб. по отношению к бивалютной корзине. Утренняя попытка роста, которая увела курс корзины на отметку 35.36 руб. к вечеру была провалена, несмотря на сохранение оптимизма на внешних площадках и котировок нефти Brent на уровне 116 долл. за барр. Приближающийся налоговый период и возможная поддержка рискованных активов и валют на сегодняшнем заседании ФРС создают для рубля более уверенную среднесрочную перспективу укрепления.

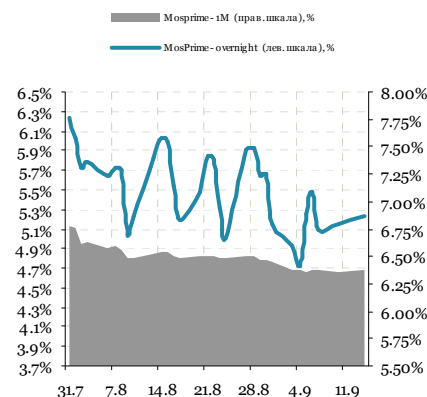
Денежно-кредитный рынок – основные события на неделе

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		195
Вторник	Аукцион Казначейства 5 недель, 25 млрд руб., от 6.3% годовых	248
Среда	Аукцион ОФЗ ОФЗ 26208, 20 млрд руб.	30
Четверг		
Пятница		

Источник: ЦБ РФ, Минфин, Фонд ЖКХ

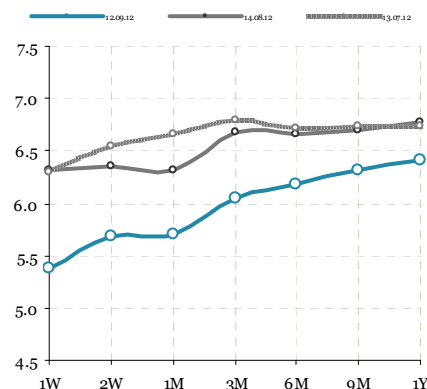
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Ставки МБК



Источник: Reuters, ЦБ

Кривая NDF



Источник: Reuters

Российский долговой рынок

Евробонды РФ: снижение вслед за базовыми активами

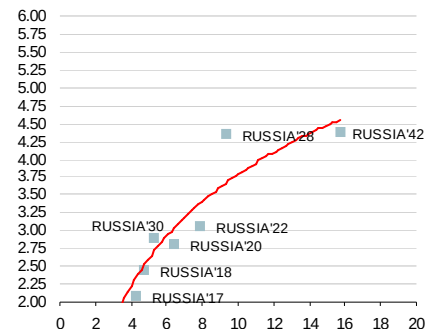
Сохранение спроса на рискованные активы проходит стороной российские евробонды. При этом долги ЕМ в целом выглядят неплохо: вчера спрэд EMBI+ сократился на 4 бп до 280 бп. Выпуск Russia-30 подешевел до 125.95% (-45 бп; УТМ 2.91%, +6 бп), однако его спрэд из-за синхронного движения с базовыми активами остался на уровне 115 бп. В сегменте корпоративных выпусков динамика была аналогичной. Дальние бонды Газпрома подешевели на 70-130 бп, другие наиболее долгосрочные евробонды в большинстве потеряли порядка 30-50 бп в цене.

Рублевый долг: выборочные продажи

Настроения на локальном долговом рынке вчера также отличались от сдержанного оптимизма на мировых площадках. Большинство наиболее ликвидных выпусков продолжили неагрессивно терять в цене. На рынке госбумаг какого-либо давления не ощущалось, дальний сегмент продемонстрировал минимальные ценовые изменения. Основная активность концентрировалась в трех выпусках ОФЗ 26208 (-5 бп), ОФЗ 25069 (-2 бп) и ОФЗ 26207 (+9 бп). В корпоративных выпусках основной интерес был отмечен в выпусках Петрокоммерц БО-3 (+12 бп), НОВАТЭК БО-1 (-30 бп), РЖД 10 (-20 бп), Трансаэро-1 (-40 бп).

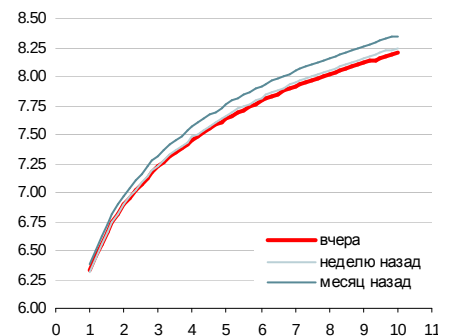
Кирилл Сычев
k.sychev@zenit.ru

Суверенные еврооблигации



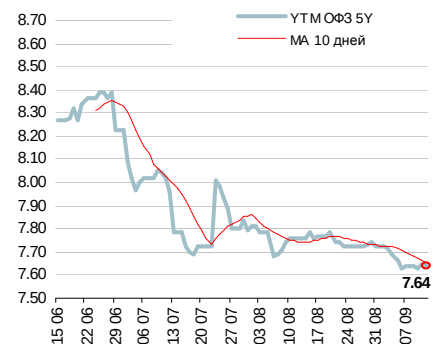
Источник: Reuters

Кривая ОФЗ



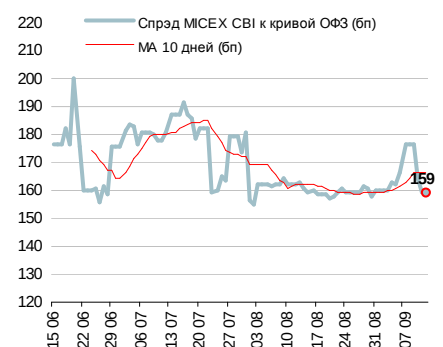
Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

Доходности кривой ОФЗ в точке 5 лет



Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

Спрэд индекса корп. облигаций ММВБ к кривой ОФЗ



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Корпоративные события

«Черкизово»: сильная отчетность за 1П12, однако в бумагах по-прежнему не видим краткосрочных идей

Вчера Группа «Черкизово» (–/B2/–) опубликовала сильную финансовую отчетность за 2K12 и 1П12 в целом. Раскрытые показатели стали результатом того, что во 2K12, помимо сохранения достаточно высоких темпов продаж в сегменте птицеводства, Группе удалось заметно улучшить показатели в свиноводстве, а также увеличить валовую маржу за счет эффективного контроля над издержками, прежде всего, за счет снижения затрат на сырье. Отметим, что по итогам 1П12 Группа отразила в отчетности высокие темпы роста операционной прибыли и рекордный уровень рентабельности по EBITDA (что было, в большей степени, обусловлено результатами 1K12), а также заметное снижение уровня долговой нагрузки за счет сокращения долга во 2K12, что привело к усилению кредитного профиля Группы «Черкизово».

- Консолидированная выручка Группы в 1П12 увеличилась на 8.7% г/г и составила 749 млн. долл. Основной вклад в рост консолидированного показателя, отражая динамику операционных результатов, внес сегмент птицеводства, который по-прежнему остается основным драйвером развития бизнеса Группы. В 1П12 выручка сегмента росла опережающими темпами (+28.4% г/г). Отметим, что во 2K12 темпы роста продаж сегмента снизились до 21.9% г/г против 36% г/г в 1K12, что было обусловлено исчезновением эффекта «низкой базы» – в 1K11 показатели Группы еще не учитывали покупку «Моссельпрома». Вместе с тем, мы полагаем, что, начиная со 2K12, определяющее влияние на результаты сегмента оказывает расширение мощностей Брянского блока птицеводства, что по итогам 2012 г. добавит, по нашим оценкам, около 6–8% к текущим объемам производства.
- Результаты прочих основных операционных сегментов по итогам 1П12 были куда скромнее: продажи в сегменте мясопереработки продолжили сокращаться и во 2K12 (–14.9% г/г), составив 274 млн. долл. (–9.6% г/г) по итогам 1П12; продажи в сегменте свиноводства в 1П12 сохранились на уровне прошлого года и составили 88 млн. долл. (+1.2% г/г), при этом рост выручки сегмента в 1K12 (+6.9% г/г) был компенсирован снижением продаж во 2K12 (–10.3% г/г). Отметим также, что в случае сегментов птицеводства и свиноводства, рост выручки в 1П12 был полностью обусловлен расширением физических объемов реализации (для птицеводства рост составил 34.2% г/г, для свиноводства – 13.9% г/г), поскольку средние цены реализации в долларовом эквиваленте в этих сегментах снизились в 1П12 (в птицеводстве – на 4.4% г/г, в свиноводстве – на 1.9% г/г) из-за того, что рост рублевых цен г/г не смог компенсировать ослабления курса рубля. В то же время, в сегменте мясопереработки долларовые цены выросли на 5.2% г/г, что позволило частично компенсировать снижение физических объемов продаж в 1П12 (–11.4% г/г).
- В 1П12 консолидированная EBITDA Группы увеличилась на 37.7% г/г и составила около 146 млн. долл., рентабельность по EBITDA выросла до рекордного за последние несколько кварталов уровня – 19.5% (+4.1 пп г/г). Впечатляющая динамика консолидированного показателя была обусловлена ростом EBITDA по всем операционным сегментам и, прежде всего, – в птицеводстве. EBITDA сегмента выросла в 1П12 на 69.4% г/г (до 83 млн. долл.), тогда как в свиноводстве рост составил 8.7% г/г (до 50 млн. долл.), в мясопереработке – 22.2% (до 22 млн. долл.). В результате, рентабельность по EBITDA в сегменте птицеводства в 1П12 выросла до 21.6% (+5.2 пп г/г), в мясопереработке – до 8% (+2.1 пп г/г), в свиноводстве – 56.8% (+3.9 пп г/г).
- После увеличения в 1K12 общий долг Группы «Черкизово» снизился на конец 2K12 до 694 млн. долл. (–7.2% г/г), при этом доля краткосрочных обязательств в структуре долга практически не изменилась и составила 29.4% (+0.8 пп к 2011 г.). Сокращение долга на фоне активного роста операционной прибыли позволило Группе заметно снизить уровень долговой нагрузки на конец 2K12 – до 2.3х в терминах Чистый долг/EBITDA LTM против 2.9х на конец 2011 г.
- В 1П12 капитальные расходы Группы составили около 96 млн. долл. (0.7х EBITDA

Евгений Чердаков
e.cherdakov@zenit.ru

Ключевые финансовые показатели «Черкизово» за 1П12 по US GAAP

млн. долл.	1П12	1П11	%г
Выручка	749	689	8.7%
в том числе Мясопереработка	274	303	-9.6%
Птицеводство	384	299	28.4%
Свиноводство	88	87	1.2%
Прочие сегменты	3	-	-10.7%
EBITDA	146	106	37.7%
в том числе Мясопереработка	22	18	22.2%
Птицеводство	83	49	69.4%
Свиноводство	50	46	8.7%
Прочие сегменты	(9)	(7)	28.6%
Операционная прибыль	108	76	42.1%
Чистая прибыль	99	67	47.8%
Рентабельность по EBITDA	19.5%	15.4%	4.1 пп
Операционная рентабельность	14.4%	11.0%	3.4 пп
Чистая рентабельность	13.2%	9.7%	3.5 пп
Операц. денеж. поток до изм. в ОК	138	99	39.4%
Чистые инвестиц. в обор. кап. (ОК)	(9)	9	-
Чистый операц. денеж. поток	147	90	63.3%
Чистое изменение денеж. средств	2	(29)	-

млн. долл.	1П12	2011	%г
Активы	1 702	1 691	0.7%
в т.ч. денеж. ср-ва и депозиты	30	28	7.1%
Долг	694	748	-7.2%
доля краткосрочного долга	29.4%	28.6%	0.8 пп
Чистый долг	664	720	-7.8%
Капитал	833	757	10.0%
CAPEX	96	212	-
CAPEX+M&A	103	285	-
CAPEX/EBITDA	0.7х	0.9х	-
(CAPEX+M&A)/EBITDA	0.7х	1.2х	-
Долг/EBITDA LTM	2.4х	3.0х	-
Ч. Долг/EBITDA LTM	2.3х	2.9х	-
EBITDA/Процентные расходы*	23.2х	14.5х	-
Долг/Капитал	0.8х	1.0х	-

* процентные расходы за вычетом госсубсидий

Источник: Данные Компании,
расчеты Банка ЗЕНИТ

Динамика операционных показателей «Черкизово» в 1П12

	1П12	1П11	%г
Птицеводство			
Объем продаж, тыс. тонн	158.3	118.0	34.2%
Ср. цена реализации, руб./кг*	73.61	71.79	2.5%
Ср. цена реализации, долл./кг*	2.40	2.51	-4.4%
Свиноводство			
Объем продаж, тыс. тонн	46.8	41.1	13.9%
Ср. цена реализации, руб./кг*	81.32	77.41	5.1%
Ср. цена реализации, долл./кг*	2.65	2.70	-1.9%
Мясопереработка			
Объем продаж, тыс. тонн	62.1	70.1	-11.4%
Ср. цена реализации, руб./кг*	144.11	127.98	12.6%
Ср. цена реализации, долл./кг*	4.70	4.47	5.2%

* - цены без учета НДС

Источник: Данные Компании,
расчеты Банка ЗЕНИТ

за 1П12), из них 47.3 млн. долл. было инвестировано в развитие птицеводства (в основном, в проекты по увеличению мощностей в Брянском и Пензенском блоках птицеводства, а также в развитие проекта в Ельце), на развитие свиноводства было направлено 42.7 млн. долл. (на финансирование строительства 3-х новых свинопунксов). Отметим, что планируемый объем финансирования CAPEX на 2012 г. составляет 290 млн. долл. (1x EBITDA LTM), из которых большую часть (227 млн. долл.) предполагается направить на развитие птицеводства. В случае отсутствия крупных M&A-сделок до конца 2012 г., капитальные расходы Группы могут несколько превысить уровень 2011 г. (0.9x EBITDA 2011), однако их финансирование не потребует привлечения существенных объемов нового долга.

- В целом можно отметить, что в отличие от 2011 г., когда у сегментов птицеводства и свиноводства был примерный паритет в отношении выделяемых сумм на их развитие, с учетом планируемых инвестиций в 2012 г., фокус инвестпрограммы Группы смещается в сторону развития птицеводства. Вероятно, это обусловлено более понятными перспективами рынка мяса птицы, где преобладают отечественные компании, импорт находится в нише низкомаржинальной продукции, а либерализация рынка в связи с вступлением России в ВТО не несет существенных угроз бизнесу основных игроков. В то же время, уменьшение импортных пошлин на свинину и живых свиней, вероятно, приведет к снижению внутренних цен в среднесрочной перспективе в связи с удешевлением импорта, что, в свою очередь, будет оказывать давление на рентабельность и удлинит сроки окупаемости свиноводческих проектов.

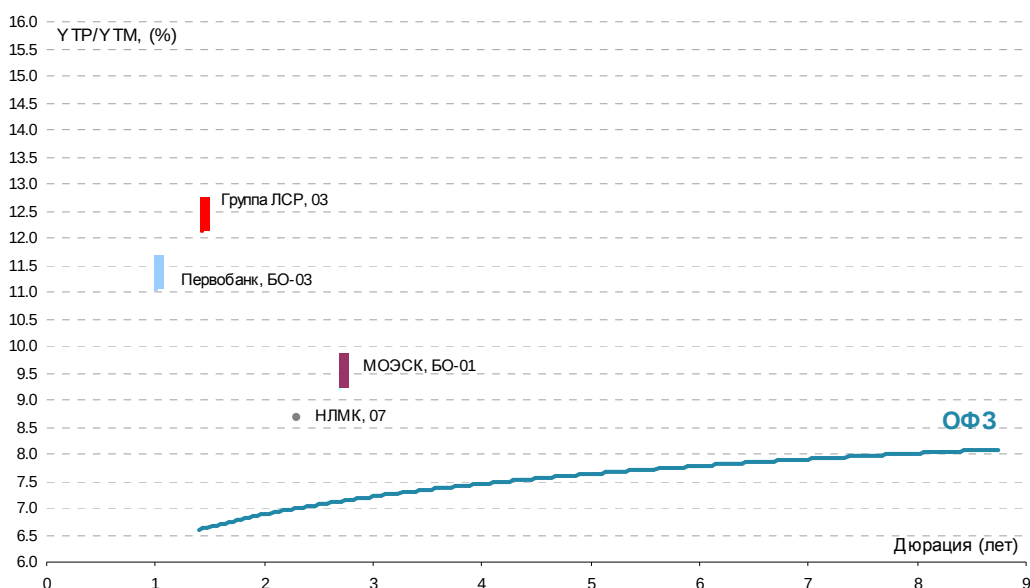
Сегмент потребительских компаний на рынке рублевого долга характеризуется невысокой ликвидностью, при этом основная торговая активность сосредоточена в выпусках продуктовых ритейлеров. Единственный выпуск Группы – Черкизово БО-03 (УТМ 9.37/D 1.1 г.) предлагает спрэд около 300 бп к ОФЗ, при этом более ликвидный выпуск ТД Копейка БО-2 (+287 к ОФЗ; УТМ 9.19/D 1 г.) торгуются на сопоставимых уровнях Черкизово, что, на наш взгляд, делает его более оправданной покупкой с учетом сопоставимого кредитного риска.

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
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	11.09.2012	17.09.2012	нет / 2.30 г.	2.5 г. / 10 лет
МОЭСК, БО-01	BB- / Baa2 / -	да	5 000	9.20-9.73	19.09.2012	21.09.2012	нет / 2.68 г.	нет / 3 г.
Первобанк, БО-03	- / B3 / -	да	2 000	11.04-11.57	20.09.2012	25.09.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
МКБ, БО-02	B+ / B1 / BB-	да	3 000	н/д	21.09.2012	25.09.2012	н/д	н/д / 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
Росбанк, БО-04	- / Baa3 / BBB+	да	10 000	н/д / 100%	9.25-9.52	9.52	12.09.2012	нет / 1.86 г.
НЛМК, БО-04	BBB- / Baa3 / BBB-	да	5 000	2.7 / 100%	8.47-8.68	8.42	10.09.2012	нет / 1.88 г.
Промсвязьбанк, БО-07	- / Baa2 / 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 / Baa1 / 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	- / Baa3 / 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+ / Baa3 / -	да	3 000	1.5 / 100%	9.20-9.62	9.41	23.08.2012	нет / 1 г.
Петрокоммерц, БО-03	B+ / Baa3 / -	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	- / Baa3 / 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	- / Baa2 / 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.



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	100.10	100.11	100.10	-0.02	16	162 370	5.64	0.02			45 000
ОФЗ 25067		17/10/12	100.54	100.58	100.58	0.01	6	28 573	5.27	0.10			45 000
ОФЗ 26198		02/11/12	100.02	100.08	100.02	0.02	35	15 576	5.70	0.14			42 000
ОФЗ 25072		23/01/13	100.42	100.47	100.47	0.01	9	14 467	5.89	0.36			150 000
ОФЗ 25078		06/02/13	100.31	100.34	100.31	-0.01	3	2 001	5.98	0.40			100 000
ОФЗ 25065		27/03/13	103.15	103.49					4.49	0.52			46 000
ОФЗ 26200		17/07/13	100.11		100.19		1	53 479	6.00	0.82			50 000
ОФЗ 26201		16/10/13	100.50	100.55	100.55	0.11	5	400 000	6.16	1.05			47 000
ОФЗ 25076		13/03/14	95.01	100.89	100.85	-0.05	6	255 001	6.60	1.40	0	19	155 000
ОФЗ 25068		20/08/14	109.00	109.94	109.85	-0.10	1	40	6.61	1.78		19	45 000
ОФЗ 26202		17/12/14	109.45	109.59	109.45	-0.15	8	34 850	6.83	1.99		40	40 000
ОФЗ 25071		26/11/14	99.10	103.60	103.60		2	1 713	6.42	2.02			80 000
ОФЗ 25079		03/06/15	100.03	100.13	100.03	-0.02	4	40 246	7.10	2.48	3	65	150 000
ОФЗ 25075		15/07/15		99.80	99.50	-0.30	6	15 001	7.20	2.60	10	74	150 000
ОФЗ 25077		20/01/16	100.75	100.80	100.77	-0.03	7	130 107	7.21	3.01		73	150 000
ОФЗ 46017		03/08/16	97.20	97.40	97.40	0.20	4	22 606	7.40	3.04	17	92	80 000
ОФЗ 26203		03/08/16		99.00	99.00	0.35	5	50 037	7.33	3.45		80	150 000
ОФЗ 48001		31/10/18		96.90					8.89	3.46	155	236	24 000
ОФЗ 46019		20/03/19							8.26	3.71	87	170	26 000
ОФЗ 25080		19/04/17	100.25	100.35	100.30	0.02	6	150 012	7.45	3.88	2	87	150 000
ОФЗ 26206		14/06/17	100.15	100.30	100.15	-0.05	6	200 000	7.49	4.03	3	90	150 000
ОФЗ 26204		15/03/18	100.50	100.78	100.78	0.08	4	11 003	7.46	4.46		81	150 000
ОФЗ 46021		08/08/18	90.20	90.60	90.60	1.10	2	2	7.69	4.66	11	101	107 000
ОФЗ 46014		29/08/18	97.10	97.30	97.20	-0.04	4	250 000	7.76	4.78	16	106	62 000
ОФЗ 26208		27/02/19	99.78	101.75	99.80	-0.05	18	561 259	7.68	5.23	1	92	150 000
ОФЗ 46005		09/01/19		65.50					8.11	5.65	37	129	27 000
ОФЗ 46018		24/11/21	94.00	94.39	94.40	0.40	10	132 376	7.84	6.30	1	93	133 000
ОФЗ 26205		14/04/21	99.71	99.95	99.75	-0.16	12	30 375	7.79	6.28		88	150 000
ОФЗ 26209		20/07/22	99.10	99.30	99.25	0.25	2	200 001	7.86	7.04		85	150 000
ОФЗ 46022		19/07/23		89.53					8.38	7.54	41	130	45 000
ОФЗ 26207		03/02/27	101.30	101.50	101.40	0.09	18	80 423	8.14	8.73	5	91	150 000
ОФЗ 46020		06/02/36	83.25	88.30					8.40	10.91	13	93	135 000
ОФЗ 46012		05/09/29	66.20	92.95					7.85	10.55		42	40 000

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ И ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

НорНикель

НорНикель ВОЗ		30/07/13	99.14	99.80	99.70	0.14	1	1	7.48	0.86	128	113	15 000
НЛМК													
НЛМК ВО5		30/10/12	100.30	100.50	100.30	-0.18	3	605	8.41	0.13		261	10 000
НЛМК ВО1		04/12/12	100.57	100.65	100.57	0.12	1	7 445	7.21	0.23		119	5 000
НЛМК ВО6		05/03/13	100.20	100.23	100.20	-0.02	5	3 724	7.44	0.48		126	10 000
НЛМК ВО2	19/06/13	17/12/14	86.00	101.00					8.91	0.75	283	261	5 000
НЛМК ВО3	19/06/13	17/12/14	100.77	100.97	100.95	-0.03	2	120 001	7.56	0.75	148	126	5 000
НЛМК ВО7		11/11/14	101.00	102.00	101.60	-0.02	2	53 000	8.28	1.96	141	185	10 000

ММК

ММК ВО1		15/11/12	86.00	100.00					7.24	0.18		134	5 000
ММК ВО5		04/04/13	100.00	100.05	100.00		2	8 300	7.78	0.54	196	157	8 000
ММК ВО8	15/08/13	12/02/15	100.00	100.30					8.31	0.90	207	195	5 000
ММК ВО4		27/02/14	98.80	99.30					8.36	1.41	176	195	5 000
ММК ВО6		10/07/14	97.60	97.95	97.53	0.03	1	4 000	8.87	1.72	210	245	5 000
ММК ВО7		22/07/14	97.80	98.00					8.67	1.75	189	225	5 000

Севсталь

Севсталь ВО1	20/09/11	18/09/12	100.00	100.01	100.00	-0.01	43	509 211	7.55	0.02			15 000
Севсталь ВО2		15/02/13	101.12	101.40	101.12	0.02	5	9 830	7.14	0.43		98	10 000
Севсталь ВО4		15/02/13	101.12		101.12	0.02	2	3 358	7.14	0.43		98	5 000

Алроса

Алроса 21	25/06/13	18/06/15	100.45	100.55	100.47	0.02	2	20 000	7.85	0.75	176	154	8 000
Алроса 22	28/06/13	23/06/15	100.46	100.60					7.81	0.76	171	150	8 000
Алроса 23		18/06/15	101.37	101.45	101.42	-0.06	7	56 930	8.63	2.43	158	218	7 000
Алроса 20		23/06/15	101.42	101.48	101.40	0.14	3	11 389	8.64	2.45	159	219	3 000

Евраз

Евраз 1	22/03/13	13/03/20	100.60	100.75	100.63	-0.02	4	3 004	8.15	0.50	239	196	10 000
Евраз 3	22/03/13	13/03/20	85.45	101.50					8.52	0.50	276	233	5 000
Сибметинвест 1	16/10/14	10/10/19	107.60	107.85	107.85		5	7 003	9.49	1.81	268	307	10 000
Сибметинвест 2	16/10/14	10/10/19	107.60	108.80	107.79		1	1	9.52	1.81	271	310	10 000
Евраз 2	26/10/15	19/10/20	99.70	100.55	99.90	0.45	1	10 000	10.23	2.66	311	377	10 000
Евраз 4	26/10/15	19/10/20	99.65	101.75					10.23	2.66	311	377	5 000
Евраз 5	06/06/16	27/05/21	94.01	95.00					10.32	3.19	305	382	5 000
Евраз 7	02/06/16	25/05/21	94.10	96.00					10.64	3.19	337	414	15 000

Металлоинвест

Металлоинвест 1	16/03/15	07/03/22	99.50	99.75	99.50	-0.03	4	49	9.44	2.20	247	300	5 000
Металлоинвест 5	16/03/15	07/03/22	99.50	99.70	99.50	-0.15	2	6	9.44	2.20	247	300	10 000
Металлоинвест 6	19/03/15	10/03/22	99.57	99.70	99.57	-0.11	1	5	9.41	2.21	244	297	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	99.80	100.10	100.20	0.10	3	307	11.46	0.82	529	513	5 000
Мечел 5	16/10/12	09/10/18	100.25	100.39	100.25	-0.14	5	426	10.03	0.09		431	5 000
Мечел ВО1	11/11/11	09/11/12	84.94	100.00					8.81	0.16		294	5 000
Мечел ВО2		12/03/13	99.40	99.80	99.60	0.10	2	168	10.88	0.50		469	5 000
Мечел ВО3		24/04/13	98.51	98.93	98.50	0.49	10	123 572	12.70	0.59	681	647	5 000
Мечел 2	15/06/11	12/06/13	95.00	97.00					12.79	0.73	672	649	5 000
Мечел 15	18/02/14	09/02/21	93.00	93.30	89.25	-3.55	3	44 997	17.71	1.37	1113	1 130	5 000
Мечел 16	18/02/14	09/02/21	82.49	94.34					13.04	1.38	646	663	5 000
Мечел ВО4	11/02/14	10/02/15	95.81	96.50	96.00	-1.00	3	62	13.88	1.34	732	747	5 000
Мечел ВО5		07/04/15	100.00						11.56	2.52	448	510	5 000
Мечел ВО6		07/04/15	100.00						11.56	2.20	459	512	2 000
Мечел ВО7		07/04/15	100.00						11.56	2.52	448	510	2 000
Мечел ВО11		07/04/15	100.00						11.56	2.52	448	510	3 000
Мечел ВО12		07/04/15	100.00						11.56	2.52	448	510	3 000
Мечел 13	01/09/15	25/08/20	90.00	92.00	92.00	1.00	1	50	13.79	2.62	668	733	5 000
Мечел 14	01/09/15	25/08/20	90.53	92.79	92.00	-0.92	3	2 900	13.79	2.62	668	733	5 000
Мечел 17	02/06/16	27/05/21	84.03	87.00	86.00	-0.15	3	62	13.72	3.15	646	722	5 000
Мечел 18	02/06/16	27/05/21	86.01	90.00					14.12	3.16	686	762	5 000
Мечел 19	07/06/16	01/06/21	84.01	85.00	85.00		2	11	14.11	3.16	685	761	5 000
ТМК													
ТМК ВО1		22/10/13	99.76	99.90	99.80	0.39	3	50 461	9.23	1.05	287	283	5 000
СУЭК													
СУЭК 1	05/07/13	26/06/20	100.65	100.85	100.81	0.06	7	10 474	8.44	0.79	231	212	10 000
РМК													
РМК 3	17/12/13	15/12/15	97.45	98.99					13.44	1.19	697	703	3 000
РМК 4	05/06/14	02/06/16	92.52	95.00					13.38	1.60	667	696	5 000
ЧТПЗ													
ЧТПЗ ВО1	05/06/12	04/12/12	100.11	101.00					11.72	0.23		570	5 000
КОКС													
КОКС ВО2		28/05/14	95.00	96.00	95.00	-1.05	5	108	12.37	1.58	567	595	5 000
Русал													
Русал 7	03/03/14	22/02/18	92.65	92.90	92.90	0.13	20	76 207	14.27	1.41	767	786	15 000
Русал 8	15/04/15	05/04/21	87.40	87.50	87.54	-0.26	4	60	14.95	2.27	796	851	15 000

ИНФРАСТРУКТУРА

РЖД													
РЖД 7		07/11/12	99.97	100.13	100.15	0.04	3	3 200	6.58	0.15		73	5 000
РЖД ВО1		05/12/12	100.58	100.70	100.58	-0.06	2	8 700	6.84	0.23		81	15 000
РЖД 9	18/05/11	13/11/13	99.49	99.67					7.52	1.12	110	112	15 000
РЖД 10		06/03/14	110.75	110.80	110.80	-0.20	15	132 345	7.30	1.38	71	89	15 000
РЖД 23	29/01/15	16/01/25	102.45	102.57	102.45	0.02	1	20	8.00	2.18	104	156	15 000
РЖД 11		18/11/15	99.25	99.50					8.23	2.81	106	176	15 000
РЖД 16	06/06/16	05/06/17	98.95	99.20					8.33	3.24	105	182	15 000
РЖД 19	16/07/18	08/07/24	99.92	100.22					8.31	4.75	71	161	10 000
ФСК ЕЭС													
ФСК ЕЭС 6	26/09/13	15/09/20	99.55	100.15	99.90	0.25	2	50 001	7.38	0.99	107	99	10 000
ФСК ЕЭС 8	26/09/13	15/09/20	99.55	100.15	100.15	0.25	7	100 002	7.12	0.99	81	73	10 000
ФСК ЕЭС 18	09/06/14	27/11/23	101.30	101.40	101.40	-0.08	5	124 000	7.76	1.62	104	134	15 000
ФСК ЕЭС 15	23/10/14	12/10/23	101.00	102.00	101.75	-0.07	1	31 000	7.98	1.92	113	155	10 000
ФСК ЕЭС 10	24/09/15	15/09/20	99.35	100.00	99.65	-0.20	1	7 000	8.04	2.67	92	158	10 000
ФСК ЕЭС 7	27/10/15	16/10/20	98.10	98.80	98.50	0.05	1	10	8.21	2.76	106	174	5 000
ФСК ЕЭС 12	22/04/16	19/04/19	99.60	102.05	99.71	-0.04	1	6 207	8.36	3.11	111	187	10 000
ФСК ЕЭС 9	24/10/17	16/10/20	97.10	97.50					8.84	4.16	135	223	5 000
ФСК ЕЭС 11	24/10/17	16/10/20	97.10	97.50					8.87	4.16	138	226	10 000
ФСК ЕЭС 19	18/07/18	06/07/23	96.20	96.75	96.10	0.35	2	2	9.01	4.71	142	232	20 000
ФСК ЕЭС 13		22/06/21	95.75	96.90	95.75	-1.15	1	125	9.42	6.20	161	252	10 000
НМТП													
НМТП БО-2		29/04/15	99.01	99.50					9.38	2.32	237	293	4 000
Росавтодор													
Росавтодор 1		29/11/16	101.25	101.80					9.83	3.80	242	326	3 000
Росводоканал													
Росводоканал 3	11/11/13	09/11/15	94.03	99.10	99.01	-0.02	6	86	10.14	1.10	374	374	3 000
Водоканал													
Водоканал 1		09/12/15	97.00	99.00					8.99	2.92	179	251	2 000
Западный СД													
Западный СД 1	29/04/16	13/05/31	98.80	99.69					9.11	3.12	186	262	5 000
Западный СД 2	29/04/16	13/05/31	99.00	99.80					9.11	3.12	186	262	5 000
Западный СД 3	24/02/17	06/02/32	90.00		99.80	-0.20	3	139 180	9.42	3.74	202	286	5 000
Западный СД 4	24/02/17	06/02/32	98.90	99.90	99.55	-0.45	3	103 341	9.49	3.74	209	293	5 000
Западный СД 5	24/02/17	06/02/32	86.00	100.20	99.55	-0.45	2	49 785	9.49	3.74	209	293	5 000
Почта России													
Почта России 1	25/03/14	22/03/16	99.05	99.27	99.05	-0.15	1	195	9.12	1.42	251	271	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	100.07	100.10	100.08	-0.07	5	9 576	7.01	0.16	115		15 000
Газпром А9		12/02/14	99.10	101.00					7.75	1.37	117	134	5 000
Газпром А11		24/06/14	109.01	111.00					7.32	1.61	61	90	5 000
Лукойл													
Лукойл БО-6		13/12/12		100.72					6.39	0.25		32	5 000
Лукойл БО-7		13/12/12			100.65	-0.04	1	1	6.59	0.25		52	5 000
Лукойл 4		05/12/13	100.00	100.10	100.00	-0.16	1	1 000	7.52	1.18	106	111	6 000
Газпром нефть													
Газпром нефть 3	15/01/13	12/07/16	97.66	97.99	97.64	-0.06	1	4	8.29	0.34		218	8 000
Газпром нефть БО-5		09/04/13	99.93	99.97	99.93	-0.02	11	64 978	7.39	0.56	154	117	10 000
Газпром нефть БО-6		09/04/13	99.93	100.25	99.93	-0.02	7	128 500	7.39	0.56	154	117	10 000
Газпром нефть 11	03/02/15	25/01/22	100.70	101.00					8.00	2.21	103	156	10 000
Газпром нефть 8		02/02/16	95.00	101.00					9.04	2.99	182	256	10 000
Газпром нефть 9	08/02/16	26/01/21	100.50	103.00	100.75	0.25	1	5 000	8.41	3.01	119	193	10 000
Газпром нефть 10	05/02/18	26/01/21	101.30	109.99					8.83	4.38	130	219	10 000
Газпром нефть 4	10/04/18	09/04/19	96.71	98.94	98.95	0.80	8	7 493	8.62	4.43	108	197	10 000
НОВАТЭК													
НОВАТЭК БО-1		25/06/13	100.00	100.20	100.00	-0.29	11	187 188	7.62	0.76	151	131	10 000
ТАТНЕФТЬ													
Татнефть БО-1		20/09/13	99.25	99.50	99.46	0.21	2	154	7.96	0.97	166	157	5 000
Башнефть													
Башнефть 1	18/12/12	13/12/16	101.31	101.35	101.31	-0.01	12	128 321	7.46	0.27		138	15 000
Башнефть 2	18/12/12	13/12/16	101.31	101.35	101.31		2	6 991	7.46	0.27		138	15 000
Башнефть 3	18/12/12	13/12/16	101.30	101.35	101.30	-0.05	6	34 863	7.50	0.27		142	20 000
Башнефть БО1	05/12/13	02/12/14	101.85	102.10	102.10	0.24	4	21 487	7.65	1.16	120	125	10 000
Башнефть 4	13/02/15	04/02/22	99.00						8.59	2.22	162	215	10 000
НК Альянс													
НК Альянс 3	30/07/13	21/07/20	99.30	99.40	99.35	-0.05	1	2 000	10.79	0.86	459	444	5 000
НК Альянс БО-1		04/02/14	97.00	99.81	97.49	-0.08	8	766	11.54	1.33	498	513	5 000
НК Альянс 4	07/06/16	01/06/21	90.01	94.70					12.25	3.16	499	575	5 000
НК Альянс 6	10/06/16	04/06/21	90.01	93.45					12.62	3.17	535	612	7 000
Сахатранснефтегаз													
Сахатранфг2		26/07/13	99.50	99.60	99.50		4	207	13.19	0.84	701	685	3 000
БК Евразия													
БК Евразия 1	22/06/16	20/06/18							9.57	3.25	228	306	5 000
ГОСБАНКИ													
ВТБ													
ВТБ 6	10/07/13	06/07/16	100.56	100.70	100.70	-0.03	8	35 696	7.89	0.79	175	157	15 000
ВТБ БО-6	21/12/12	19/12/14	100.29	100.33	100.33	0.03	11	123 380	7.46	0.27		138	10 000
ВТБ БО-7	25/01/13	23/01/15	99.85	100.23	100.10	-0.10	3	2 955	7.88	0.36		176	10 000
ВТБ БО-1		15/03/13							7.73	0.49		154	5 000
ВТБ БО-2		15/03/13							7.73	0.49		154	5 000
ВТБ БО-5		15/03/13							7.82	0.49		163	10 000
ВТБ 5		17/10/13	99.22	99.95					8.08	1.05	171	168	15 000
ВТБ БО-03	18/03/14	17/03/15							8.21	1.41	160	180	5 000
ВТБ БО-04	18/03/14	17/03/15							8.10	1.41	149	169	5 000
ВТБ 24 3	30/05/12	29/05/13							8.14	0.86	194	179	6 000
ВТБ 24 1-ИП	14/12/11	10/12/14	99.20	101.00	99.20	-0.95	1	204	9.36	2.06	245	293	15 000
ВТБ 24 5	22/08/13	20/02/14	100.06	100.15					8.30	0.92	204	193	8 000
ВТБ-Лизинг 3	10/09/13	07/06/16	98.80	99.20	99.20	0.85	1	100	8.10	0.85	191	176	5 000
ВТБ-Лизинг 4	12/03/13	07/06/16	98.77	99.59	99.58	0.05	1	2 000	7.80	0.46		163	5 000
ВТБ-Лизинг 2	08/01/13	07/07/15	99.05	99.70					7.93	0.32		183	10 000
ВТБ-Лизинг 9	05/02/14	02/08/17	98.15	99.50					8.81	1.19	234	240	5 000
ВТБ-Лизинг 7	04/06/14	30/11/16	99.50	100.50					8.90	1.32	235	249	5 000
ВТБ-Лизинг 8	07/05/13	01/08/17	99.90	100.50					8.06	0.61	214	182	5 000
ВТБ-Лизинг 1	07/11/13	06/11/14	99.55	100.40					8.34	0.82	218	201	8 000
ВЭБ													
ВЭБ 8	22/10/13	13/10/20	86.00	99.84	99.45	0.45	1	30 000	7.55	1.06	118	115	15 000
ВЭБ 21	10/03/15	17/02/32	99.75	100.40					8.69	2.30	169	225	15 000
ВЭБ 9	24/03/16	18/03/21	97.60	97.80					8.75	3.03	152	227	15 000
ВЭБ 10	27/09/16	21/09/21							8.68	3.38	136	216	15 000
ВЭБ 6	17/10/17	13/10/20	95.52	96.20	96.25	-0.24	2	84	9.02	4.15	154	241	10 000
ВЭБ-Лизинг													
ВЭБ-Лизинг 3	11/04/14	02/04/21	98.75	99.50					8.13	1.47	149	172	5 000
ВЭБ-Лизинг 8	28/10/14	19/10/21	100.00	110.10					8.71	1.93	185	228	5 000
ВЭБ-Лизинг 9	29/10/14	20/10/21	100.73	100.95	100.85	0.15	2	119	8.52	1.93	166	209	5 000
ВЭБ-Лизинг 6		31/01/17	100.50	100.95					8.87	2.12	193	243	10 000
ВЭБ-Лизинг 4	08/04/16	02/04/21	98.30	98.65	98.59	0.09	4	3 389	9.27	3.04	204	279	5 000
ВЭБ-Лизинг 5	08/04/16	02/04/21	86.00	100.50					9.41	3.04	218	293	5 000
МСП Банк													
МСП Банк 01	27/03/14	17/03/22	99.10	100.09					8.74	1.42	213	233	5 000
МСП Банк 02	21/08/14	11/08/22	100.10	100.38	100.25		2	236	9.26	1.81	245	284	5 000
РСХБ													
РСХБ БО-1	29/08/12	28/08/13	100.20	100.39					8.08	0.94	181	170	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	100.39					8.15	0.94	188	177	10 000
РСХБ 8	22/11/12	14/11/19	100.46	100.54	100.54		2	720	7.27	0.19		132	5 000
РСХБ 9	22/11/12	14/11/19	100.20	100.69					7.38	0.19		143	5 000
РСХБ 10	06/02/13	29/01/20	100.68	101.90	100.68	0.28	5	10 905	7.36	0.40		122	5 000
РСХБ 11	07/02/13	30/01/20	100.41	100.68	100.60	0.10	2	2 928	7.58	0.41		144	5 000
РСХБ 7	11/06/13	05/06/18	99.20	99.40					8.04	0.73	197	174	5 000
РСХБ БО-2	06/08/13	03/02/15	85.25	100.55					8.05	0.88	183	170	5 000
РСХБ БО-3	08/08/13	05/02/15	85.27	100.55					7.99	0.88	177	163	5 000
РСХБ БО-6	01/05/12	29/10/13	100.20	100.35	100.20		3	101	8.16	1.07	178	176	10 000
РСХБ 15	05/11/13	26/10/21	100.70	100.90	100.50	-0.35	4	579	8.44	1.09	205	204	10 000
РСХБ 4	02/10/13	27/09/17	85.11	101.00					7.53	1.00	120	113	10 000
РСХБ 3	13/02/14	09/02/17	101.00	101.55	101.45	0.14	1	6 900	8.31	1.36	174	190	10 000
РСХБ 6	15/08/14	09/02/18	85.09	100.49					15.06	1.81	825	864	5 000
РСХБ 16	13/04/15	04/04/22	100.00	100.06	100.07	0.56	3	75 001	8.69	2.29	169	225	10 000
РСХБ 14	07/07/15	29/06/21	97.35	98.00					8.95	2.55	186	249	10 000
РСХБ 12	09/07/15	01/07/21	97.25	97.95					9.03	2.55	194	257	5 000
РСХБ 13	10/07/15	02/07/21	97.25	98.00	97.25	0.05	2	7 183	9.01	2.56	192	255	5 000
Газпромбанк													
Газпромбанк 4		15/11/12							7.79	0.18		189	20 000
Газпромбанк 5		22/11/12							7.71	0.19		176	20 000
Газпромбанк БО-4	24/12/12	20/12/14	100.29	100.34	100.31	0.01	15	138 183	7.44	0.28		135	10 000
Газпромбанк БО-2	22/07/13	18/07/14	99.15	99.29					8.12	0.84	194	178	10 000
Газпромбанк БО-1		08/12/13	99.60	99.80					8.11	1.18	165	170	10 000
Газпромбанк БО-3	05/02/14	01/02/15	100.50	100.68					8.30	1.34	174	189	10 000
Газпромбанк 6	14/07/14	07/07/16	100.55	100.65	100.55	0.07	9	15 293	8.69	1.71	193	227	10 000
АИЖК													
АИЖК А5		15/10/12	99.93	100.14	100.20	0.05	1	1	5.19	0.09			2 000
АИЖК А6		15/07/14	99.30						8.07	1.32	152	166	3 000
АИЖК А8		15/06/18							8.60	2.84	143	213	5 000
АИЖК А9		15/02/17	98.29	98.99					8.28	1.96	141	185	5 000
АИЖК А7		15/07/16		100.50					8.28	1.98	140	185	4 000
АИЖК А19	15/05/15	15/11/24	97.00						8.37	2.42	132	192	6 000
АИЖК А18	15/04/16	15/07/23	97.01	99.55					8.66	3.11	141	217	7 000
АИЖК А10		15/11/18	95.04	100.00					8.63	3.11	138	214	6 000
АИЖК А21		15/02/20			101.00	-0.10	1	20 000	8.76	3.29	147	225	15 000
АИЖК А11		15/09/20							9.37	3.87	194	279	10 000
АИЖК А16		15/09/21							8.94	4.95	131	222	10 000
АИЖК А17		15/04/22	102.30	103.00					8.91	5.58	118	210	8 000
АИЖК А20		15/12/27							8.88	8.37	82	170	5 000
АИЖК-11 А1	15/09/14	15/09/43							8.44	1.84	162	201	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					9.00	1.18	254	259	3 000
ГЛОБЭКС БО-5	08/06/12	08/12/13	95.55	100.20					9.19	1.18	273	278	2 000
ГЛОБЭКС БО-4	01/08/12	01/08/14	99.25	100.00					9.61	1.76	283	319	3 000
ГЛОБЭКС БО-6	01/08/12	01/08/14	87.02		99.75		1	10 000	9.61	1.76	283	319	2 000
ГЛОБЭКС БО-1	16/02/11	16/02/13	100.10	100.25					8.19	0.43		203	5 000
Транскредитбанк													
Транскредитбанк 5		12/08/13	99.40	100.00	100.00	0.05	1	2 338	8.04	0.90	181	168	3 000
Транскредитбанк БО-1		17/11/13	99.20	100.00					8.31	1.13	189	191	5 000
Транскредитбанк 6		17/04/14	99.00	99.80					8.63	1.48	199	222	4 000
ТЕЛЕКОМЫ													
МТС													
МТС 5	26/07/12	19/07/16	98.50	99.78	98.50	-0.09	2	219	9.22	3.39	190	270	15 000
МТС 3	20/06/13	12/06/18	100.20	100.90					7.15	0.75	106	84	10 000
МТС 1		17/10/13	99.15	99.89					7.22	1.05	86	82	10 000
МТС 4	19/05/11	13/05/14	98.75	100.00					8.36	1.59	166	194	15 000
МТС 2		20/10/15	98.11	98.38	98.37	0.09	5	103	8.53	2.73	139	206	10 000
МТС 8	12/11/15	03/11/20	98.50	99.39					8.92	2.78	176	245	15 000
МТС 7		07/11/17	98.60	98.75	98.70	-0.05	6	20 190	9.22	4.14	174	261	10 000
Вымпелком													
Вымпелком Инв 1		19/07/13	101.15	101.30					7.57	0.83	140	124	10 000
Вымпелком 3	12/07/11	08/07/14	96.98	99.15	98.15	-0.80	2	7 500	8.69	1.72	193	227	10 000
Вымпелком 2	23/03/15	14/03/22	99.00	99.20	99.20	0.75	1	5	9.42	2.22	244	298	10 000
Вымпелком 1	17/03/15	08/03/22	99.00	99.20	99.15	0.10	4	3 422	9.45	2.21	248	301	10 000
Вымпелком 4	17/03/15	08/03/22	99.00	99.20	99.20	0.20	13	64 480	9.43	2.21	246	299	15 000
Вымпелком 6		13/10/15	96.51	97.49	96.70	-0.30	2	2	9.78	2.69	265	332	10 000
Вымпелком 7		13/10/15	96.02	99.95	97.50		1	5	9.46	2.69	233	300	10 000
Ростелеком													
Ростелеком 13	21/10/11	17/10/12	99.61						11.14	0.17		524	2 000
Ростелеком 8		03/09/13	98.90	100.00					8.34	0.72	228	205	
Ростелеком 1	18/08/11	08/08/13	94.00	101.00					10.93	0.88	471	457	2 000
СПБ Теле2													
ТЕЛЕ2 4	10/02/14	31/01/22	100.72	110.05					8.73	1.35	216	232	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	100.05	101.80					7.67	1.35	110	126	4 000
ТЕЛЕ2 7	14/04/15	05/04/22	99.55	99.90	99.50	-0.21	5	52 610	9.42	2.28	242	298	6 000
ТЕЛЕ2 1	17/06/16	11/06/21	95.27						9.83	3.23	255	332	5 000
ТЕЛЕ2 3	17/06/16	11/06/21	95.25						10.27	3.23	299	376	3 000
ТЕЛЕ2 2	17/06/16	11/06/21	95.25						10.04	3.23	276	353	5 000
ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ, ТОРГОВЛЯ													
ВБД													
ВБД ПП 3		27/02/13	99.80	99.90	99.80	-0.02	2	15 000	8.05	0.46		188	5 000
МАГНИТ													
Магнит БО-1		09/09/13	100.07						8.36	0.97	206	197	1 000
Магнит БО-2		09/09/13	100.06		100.12		1	14 000	8.29	0.97	199	190	1 000
Магнит БО-3		09/09/13	85.15	100.06					8.36	0.97	206	197	2 000
Магнит БО-4		09/09/13	99.10	100.05	100.05		1	4 000	8.36	0.97	206	197	2 000
Магнит БО-5		28/02/14	99.65	99.80	99.65	0.05	1	3 000	8.43	1.41	183	202	5 000
Магнит БО-6		22/04/14	86.00	99.80	99.50	-0.20	2	24 370	8.24	1.50	159	183	5 000
Х5													
Х5 Финанс 4	05/06/14	02/06/16	97.75		98.05	0.05	1	10 048	9.18	1.62	246	276	8 000
Х5 Финанс 1		01/07/14	98.00	98.40	98.20	0.80	16	51 000	9.25	1.69	250	283	9 000
Копейка													
Копейка БО-1	24/07/12	23/07/13	85.00	100.00					8.47	0.84	229	213	3 000
Копейка БО-2		01/10/13	99.61	100.15	100.11	0.05	4	154	9.19	1.00	287	279	3 000
ИНТУРИСТ													
Интурист 2	22/05/12	21/05/13	98.79	99.49					11.69	0.66	570	543	2 000
Черкизово													
Черкизово БО-3		08/11/13	98.90						9.37	1.10	297	297	3 000
Синергия													
Синергия БО-1	04/10/12	03/10/13	98.07	100.17	100.08	-0.02	1	3 227	8.39	0.06			3 000
Синергия БО-3		03/06/15							11.13	2.07	421	470	2 000
Русское Море													
Русское Море 01	25/06/13	23/06/15	99.62	100.00	100.00		2	659	12.83	0.75	674	652	1 000
Детский мир													
Детский мир 1		26/05/15	91.66	93.95	93.95	1.95	2	21	11.45	2.41	441	500	1 000
Мираторг													
Мираторг БО-1		29/07/14	95.26	95.50	95.25	-0.25	1	54	11.96	1.75	518	554	3 000
МАШИНОСТРОЕНИЕ													
АТОМЭНЕРГОПРОМ													
Атомэнергопром 6		15/08/14	85.00	117.00					8.16	1.85	133	173	10 000
Трансмашхолдинг													
Трансмашхолдинг БО-1		23/01/14	94.50	94.70	94.70	-0.05	14	5 315	11.06	1.32	451	465	3 000
КАМАЗ													
Камаз БО-1	17/12/12	16/12/13	100.05	100.25					9.31	0.26		323	2 000
Камаз БО-2		04/02/14	98.31	99.25					9.42	1.34	286	301	3 000
УВЗ													
Уралвагонзавод 1	13/12/12	07/12/17	100.07	100.15					9.06	0.25		299	3 000
Уралвагонзавод 2	27/08/13	20/02/18	99.25	99.37	99.12	-0.25	3	72	10.18	0.93	391	380	3 000
УОМЗ													
УОМЗ 04	22/10/13	21/04/15	98.50	98.90	98.50	-0.25	1	103	12.32	1.04	597	592	1 000
ИРКУТ													
Иркут БО-1		10/09/13							9.76	1.77	297	334	5 000
ГСС													
ГСС 01	19/09/13	26/03/17							8.18	0.97	188	179	5 000
Сухого ГС БО-1	21/12/12	20/12/13							8.34	0.33		223	3 000
Сухого ГС БО-2	23/04/13	22/04/14	86.00						9.17	0.59	328	294	3 000
Сухого ГС БО-3	23/04/13	22/04/14	99.25	99.50	99.45	0.37	6	1 950	9.38	0.59	348	315	3 000
СОЛЛЕРС													
Соллерс БО-2	02/05/12	01/05/13	99.15	99.50	99.50	-0.10	2	166	10.30	0.61	438	406	2 000
Соллерс 2		17/07/13	102.02	102.35	102.20	0.19	4	7 001	9.92	0.81	376	359	3 000
Гидромашсервис													
ГМС 02		13/02/15	100.30	100.85	100.84	0.04	3	2 103	10.61	2.18	365	417	3 000
ТРАНСПОРТ													
Аэрофлот													
Аэрофлот БО-1		08/04/13	100.00	100.50					7.60	0.55	176	139	6 000
Аэрофлот БО-2		08/04/13	99.60	100.55					7.66	0.55	182	145	6 000
Трансконтейнер													
Трансконтейнер 1		26/02/13	100.75	100.95					7.47	0.46		130	3 000
Трансконтейнер 2		04/06/15	100.55	101.05	100.90	0.50	1	2 000	8.45	1.81	164	203	3 000
Глобалтранс													
Нов ПеревозКом 1		10/07/15	98.51	99.99					10.54	1.41	393	413	3 000
Нов ПеревозКом БО-01		03/03/15	100.01	100.30	100.19	0.19	3	11 676	10.15	2.25	317	371	5 000
Нов ПеревозКом БО-02		03/03/15	100.00	100.30	100.19	0.03	3	10 006	10.15	2.25	317	371	5 000
Трансаэро													
ТРАНСАЭРО 1	25/04/12	23/10/13	99.75	99.94	99.70	-0.39	24	41 609	13.17	1.03	682	677	3 000
ТРАНСАЭРО БО-01	03/09/13	03/03/15	99.87	100.00	99.91	-0.09	22	15 534	12.99	0.95	671	661	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	100.10	100.55	100.55		1	5	11.91	0.51	613	571	2 000
Ю-Тэйр БО-2		26/03/13	100.01	100.55					12.55	0.51	677	635	2 000
Ю-Тэйр БО-6	30/04/13	22/04/15	99.15	99.40					11.90	0.61	598	566	2 000
Ю-Тэйр БО-7	30/04/13	22/04/15	98.90	99.70					11.18	0.61	526	494	2 000
Ю-Тэйр БО-16	03/06/13	26/05/15	85.38						8.61	0.71	257	232	1 000
Ю-Тэйр БО-8	02/12/13	26/05/15	98.00						10.38	1.16	393	398	2 000
Ю-Тэйр БО-3		19/12/13	87.00	100.00					8.02	1.19	156	161	2 000
Ю-Тэйр БО-4		26/03/14	94.76	96.89					13.65	1.42	704	724	2 000
Ю-Тэйр БО-5		26/03/14	98.00	98.50	98.50		4	4 010	10.45	1.42	384	404	2 000
Ю-Тэйр 5		21/07/16							8.75	3.25	147	224	2 000
ЭНЕРГЕТИКА И СЕТИ													
РУСГИДРО													
Русгидро 1	22/04/16	12/04/21	84.00	99.10					8.84	3.11	159	235	10 000
Русгидро 2	22/04/16	12/04/21	97.81	99.00					8.43	3.11	118	194	5 000
МОСЭНЕРГО													
Мосэнерго 2	21/02/13	18/02/16	84.00	98.11					5.97	0.44			5 000
Мосэнерго 3	06/12/12	28/11/14	100.60	100.80					7.21	0.23		118	5 000
ЛЕНЭНЕРГО													
Ленэнерго 4	21/04/15	18/04/17	86.00						8.67	2.32	166	222	3 000
ЭНЭЛ ОГК-5													
ЭНЭЛ ОГК-5 Б-15	19/06/12	18/06/13	100.45	100.55					7.99	0.75	191	169	4 000
ЭНЭЛ ОГК-5 Б-18		25/06/14	98.00						8.30	1.68	155	188	5 000
КузбасЭнерго													
КузбасЭнерго-Фин 1	23/06/14	14/06/21	86.02	99.00					10.21	1.66	347	379	10 000
КузбасЭнерго-Фин 2	21/04/16	15/04/21	87.36	90.00					13.38	3.03	615	690	5 000
МРСК ЮГА													
МРСК Юга 2	30/08/11	26/08/14	96.41	99.97					10.06	1.84	324	363	6 000
ТГК-1													
ТГК-1 01	13/03/12	11/03/14	85.01	99.15					8.50	1.44	188	209	4 000
ТГК-1 03	25/12/12	14/12/21							7.68	0.30		159	2 000
ТГК-1 02	02/07/13	01/07/14	98.25	98.90					8.36	0.79	223	204	5 000
ТГК-9													
ТГК-9 1	12/08/13	07/08/17	98.00	98.30	98.30	0.04	4	384	10.33	0.90	410	397	7 000
ТГК-2													
ТГК-2 БО-1		17/09/13							24.95	0.94	1867	1 857	5 000
ТГК-5													
ТГК-5 1	11/10/13	06/10/17	97.91	98.75					10.24	1.02	390	384	5 000
Иркутскэнерго													
Иркутэнерго-1		28/11/13							10.19	1.76	340	377	5 000
Иркутэнерго БО-1		08/04/14	93.01	98.60					9.26	1.46	263	285	3 000
ЯКУТСКЭНЕРГО													
Якутскэнерго БО-1		03/09/13	100.05	100.49					8.36	0.96	207	198	3 000
ГЭС													
Газпром-газэнергосеть 2		23/04/13							9.03	1.36	246	262	2 000
ТГК-6													
ТГК-6 1	29/08/13	24/08/17	97.90	98.60					10.10	0.94	382	372	5 000
ХИМИЧЕСКИЕ													
ЕВРОХИМ													
Еврохим 2	30/06/15	26/06/18							9.09	2.50	202	264	5 000
Еврохим 3	18/11/15	14/11/18							9.57	2.79	241	310	5 000
АКРОН													
Акрон 2	22/09/11	19/09/13	99.21	103.76					3.23	0.96			4 000
Акрон 3	23/05/12	20/11/13	101.00	102.30					9.12	1.12	270	272	4 000
Акрон 4	27/05/14	18/05/21	93.00	100.30					10.52	1.60	381	410	4 000
Акрон 5	27/05/14	18/05/21	94.00	100.30					13.02	1.70	626	660	4 000
КУАЗ													
КУАЗ-Инвест 4	10/04/14	07/04/16	98.11	98.82					10.17	1.45	354	376	2 000
СТРОИТЕЛЬСТВО И СТРОЙМАТЕРИАЛЫ													
ЛСР													
ЛСР Групп БО-1	26/06/12	25/06/13	100.20	100.95					10.06	0.76	396	375	2 000
Группа ЛСР 2	31/01/13	01/08/13	100.38	100.60	100.45	0.04	1	3 188	8.73	0.39		259	5 000
ЛСР Групп БО-2		10/09/13	99.80	100.07	100.07	0.02	6	171	10.17	0.97	387	378	2 000
ЛСР Групп БО-3		20/03/14	97.00	97.10	97.10	0.10	13	6 055	11.97	1.38	538	556	2 000
ЛСР Групп БО-5		24/07/14	94.75	95.10	95.05	-0.10	1	130	11.81	1.74	503	539	2 000
РеноваСтройГрупп													
РСГ-Финанс-1	19/12/12	18/06/14	99.91	100.00	99.91	0.04	6	613	11.55	0.26		547	3 000
ЛенСпецСМУ													
ЛенСпецСМУ 1		07/12/12	101.67	102.03	101.87	-0.03	26	35 183	8.14	0.24		210	2 000
ЛенСпецСМУ БО-2		23/05/13	100.07	102.99	102.80	-0.10	2	6 300	8.54	0.45		237	2 000
ТЕХНОЛОГИИ, МЕДИА, ИНТЕГРИРОВАННЫЕ													
РОСНАНО													
РОСНАНО 1		20/12/17	97.60	98.99					9.58	4.23	208	296	8 000
РОСНАНО 2		20/12/17	97.60	99.00					9.58	4.23	208	296	10 000
РОСНАНО 3		20/12/17	97.60	97.99					9.73	4.23	223	311	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	100.15	101.00	100.15	0.25	1	2 977	8.43	1.80	163	201	20 000
АФК Система 3	29/11/12	24/11/16	100.25	101.27	101.19	-0.03	2	3 001	6.79	0.21		80	19 000
АФК Система 1		07/03/13	100.73	101.00	101.00	-0.15	3	490	7.74	0.48		156	6 000
АФК Система 4		15/03/16	98.20	99.22	98.37	0.22	8	608	8.67	1.96	180	224	20 000
ПРОФМЕДИА													
ПрофМедиа Финанс 1	18/07/13	16/07/15	99.50	99.65	99.61	-0.10	10	2 276	11.26	0.82	510	493	3 000
СИТРОНИКС													
Ситроникс БО-1	19/06/12	18/06/13	100.45	100.60	100.45	-0.25	1	20	11.63	0.74	555	533	2 000
Ситроникс БО-2	08/10/12	07/10/13	100.00	100.05	100.00		3	147	10.77	0.07			3 000
ЧАСТНЫЕ БАНКИ													
РОСБАНК													
РОСБАНК БО-1	25/06/13	25/06/13							8.09	0.76	199	178	5 000
РОСБАНК БО-3	16/05/13	16/11/14	95.01	100.68					7.99	0.65	201	173	10 000
РОСБАНК БО-2		08/07/13							8.23	0.80	209	191	5 000
РОСБАНК А3	06/05/11	06/11/13	83.90	98.60	98.41	-0.15	12	32 196	8.54	1.10	214	214	5 000
РОСБАНК А5	06/05/11	07/11/14	82.00						9.70	1.98	282	327	5 000
АЛЬФА БАНК													
Альфа-Банк 1	04/02/14	02/02/16	99.00	99.90	99.94	0.32	1	1	8.46	1.34	190	205	5 000
Альфа-Банк 2	07/06/13	02/12/16	101.00	101.17	101.15	0.06	3	21 015	7.72	0.71	167	143	5 000
Альфа-Банк БО7	28/02/14	31/08/15		100.02	100.00	-0.04	2	22 764	8.78	1.40	218	237	5 000
МДМ Банк													
МДМ Банк БО-1		29/11/12	100.90	101.00	101.00		9	67 692	7.95	0.21		196	5 000
МДМ Банк БО-4	16/12/12	16/12/14	100.10	100.34	100.24	-0.06	4	228	8.63	0.26		256	5 000
МДМ Банк 8	09/07/13	09/04/15	100.05	100.32	100.28	0.02	2	102	8.84	0.78	272	252	6 000
МДМ Банк БО-2		21/03/14	99.30	99.50	99.40	3.40	7	126 526	8.76	1.41	216	235	5 000
НОМОС Банк													
Номос БО-1	24/02/12	24/02/14	99.75	100.50	99.95		1	16 111	9.34	1.39	275	293	5 000
Номос 9	15/06/12	14/06/13	99.86	100.10					9.13	0.73	306	283	5 000
Номос БО-3	09/08/13	09/08/15	100.15	100.24	100.15	0.09	2	10 000	9.16	0.88	294	280	5 000
Номос 11	02/07/14	02/07/14	99.90	100.00	100.00		1	191	9.71	1.67	297	329	5 000
Номос БО-2	18/04/13	18/10/14	99.45	99.65					9.10	0.58	322	287	5 000
Номос 12	25/08/13	28/08/17	99.35	100.00	99.68	-0.32	1	10 000	9.05	0.93	278	268	5 000
Банк ЗЕНИТ													
Банк Зенит БО-2	22/09/12	22/09/13	100.01	100.05					7.36	0.03			5 000
Банк Зенит БО-3	15/11/12	15/11/14	100.12	100.18					7.91	0.18		201	3 000
Банк Зенит БО-6	26/11/12	26/05/14	99.86	99.87	99.85	0.01	7	699	8.07	0.21		210	5 000
Банк Зенит БО-4	07/02/13	07/02/15	100.25	100.30	100.30	-0.04	1	15 000	8.26	0.41		212	3 000
Банк Зенит БО-5	14/02/13	14/02/15	100.26	100.30	100.30	0.01	1	10 000	8.30	0.42		215	3 000
Банк Зенит БО-1	07/04/12	07/04/13	85.15	100.00	100.00	-0.10	1	1 500	7.62	0.55	179	141	5 000
Банк Зенит 5	05/06/12	04/06/13	100.45	100.60	100.45		1	1 305	8.49	0.70	245	221	5 000
Банк Зенит 6	02/07/13	01/07/14	100.60	100.70	100.55		3	950	8.62	0.78	250	230	3 000
Банк Зенит 8	28/08/13	23/08/17							9.41	0.98	311	302	00000 000
Банк Зенит БО-7	12/04/14	12/04/15	99.95	100.00	100.00	0.03	5	56 746	9.40	1.45	277	299	5 000
ПРОМСВЯЗЬБАНК													
Промсвязьбанк БО-2	20/02/13	18/02/15	99.95	100.30	100.00		4	1 070	8.92	0.44		276	5 000
Промсвязьбанк БО-4	20/02/13	18/02/15	99.96	100.30	100.01	0.07	2	2	8.90	0.44		274	5 000
Промсвязьбанк 6		17/06/13	99.35	99.65					8.90	0.74	282	260	5 000
Промсвязьбанк БО-3		04/02/14	98.80	99.14	99.10	0.25	6	242	9.51	1.34	295	310	5 000
Промсвязьбанк 13		01/02/18	99.50	100.60	100.00	-0.02	2	2	12.62	4.06	515	602	5 000
Банк СПБ													
Банк СПБ БО-2	26/03/12	23/09/13	99.65	99.90	99.65	-0.04	2	12 577	9.58	0.97	328	319	5 000
Банк СПБ БО-1	09/10/12	09/04/13	84.68						15.61	0.13		981	5 000
Банк СПБ БО-4	13/12/12	12/12/13	86.00	100.60					8.17	0.25		210	3 000
МКБ													
МКБ 8	10/10/12	08/04/15	100.00	100.15					7.67	0.08			3 000
МКБ 7	15/01/13	14/07/15	100.05	100.40					8.96	0.34		285	2 000
МКБ БО-4	15/10/12	15/04/14	99.94	99.98	99.95		7	438	8.60	0.09		289	5 000
МКБ БО-1	22/02/13	22/02/14	99.57	100.00					9.00	0.45		284	3 000
МКБ БО-3	27/04/13	27/04/15	99.75	99.92					9.61	0.60	370	337	4 000
МКБ БО-5		23/06/14	97.82	98.10	98.10	0.20	3	11	10.65	1.65	392	423	5 000
ПЕТРОКОММЕРЦ													
Петрокоммерц 5	19/12/12	21/12/14	101.11	101.40	101.20	0.19	2	120 001	8.18	0.27		210	5 000
Петрокоммерц БО-01	03/09/13	03/03/15	100.27	100.38	100.37	0.13	3	32 002	8.67	0.95	238	229	3 000
Петрокоммерц БО-02	23/08/13	23/08/15	100.25	100.35					9.11	0.92	285	274	3 000
Петрокоммерц БО-03	23/02/14	23/08/15	100.31	100.48	100.48	0.12	13	300 798	9.55	1.38	296	314	5 000
Банк УРАЛСИБ													
Уралсиб 04	13/09/13	10/03/17	99.75	99.85	99.85	0.05	3	4 500	9.11	0.94	284	273	5 000
ЛК УРАЛСИБ													
Уралсиб Лизинг БО-3		29/10/13	100.14	100.20	100.20	0.03	3	8 670	9.47	0.61	355	323	3 000
Уралсиб Лизинг БО-1		28/02/14	100.05	100.10					9.72	0.81	357	339	2 000
Уралсиб Лизинг БО-4		03/07/14	98.65	98.75	98.65	-0.10	2	537	10.44	0.88	422	409	3 000
Уралсиб Лизинг БО-5		05/02/15	101.05	101.20	101.05		2	2 190	11.01	1.18	455	460	3 000
Уралсиб Лизинг БО-6		10/02/15	100.00	101.00					11.44	1.19	498	503	3 000

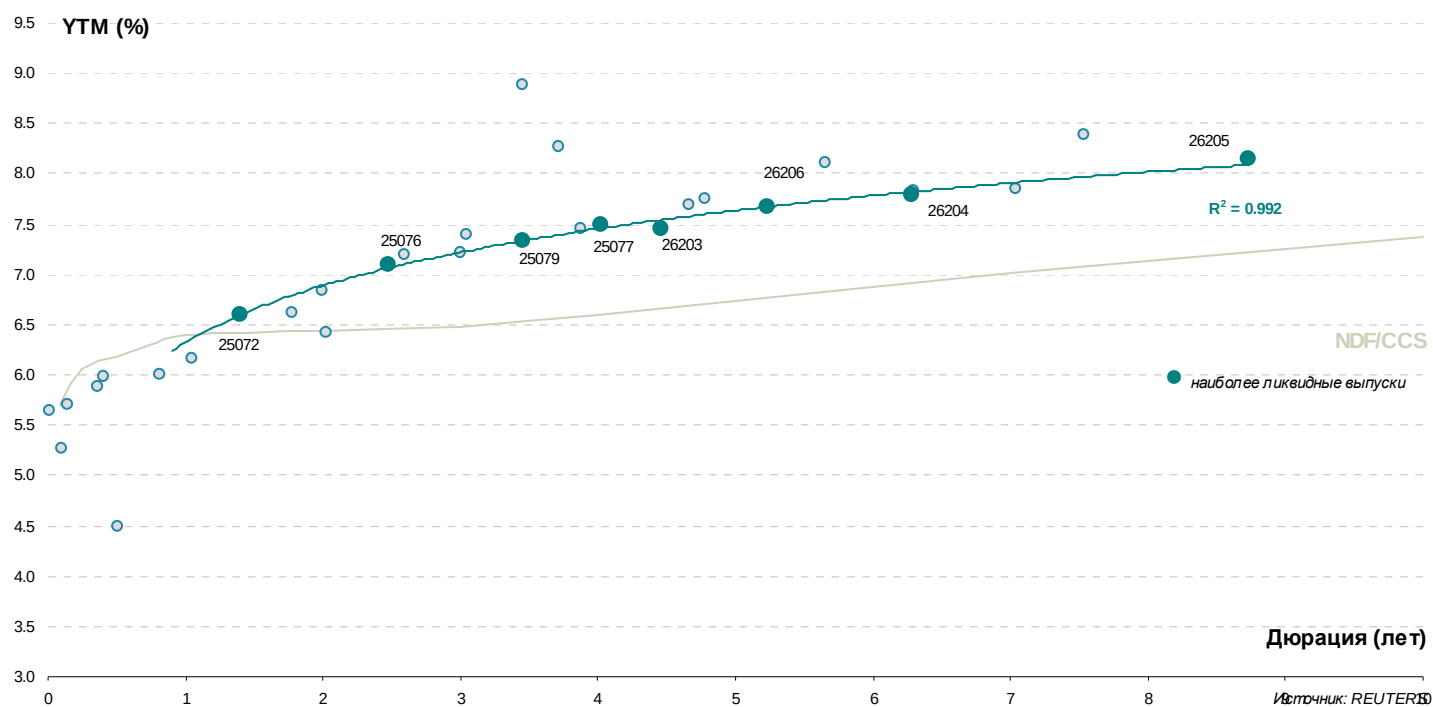
Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Уралсиб Лизинг БО-7		22/04/15	100.05	100.35					11.19	1.24	469	478	2 000
Уралсиб Лизинг БО-2		12/01/15	100.66	101.60					11.15	2.05	424	472	2 000
Уралсиб Лизинг БО-9		17/02/15	100.80	101.75	101.00	-0.10	3	5 020	11.49	2.15	454	505	2 000
КБ РЕНЕССАНС КАПИТАЛ													
РенКап БО-3	05/08/13	05/08/14	97.97	98.19	98.20	-0.05	20	4 524	12.41	0.87	620	606	3 000
РенКап БО-2	09/08/13	09/08/15	100.45	100.50	100.50		2	12	12.64	0.88	642	629	2 000
ТКС БАНК													
ТКС БО-3	21/08/12	18/02/14	100.23	100.30	100.30	-0.10	11	14 142	14.22	1.34	766	781	2 000
ТКС БО-4	18/04/13	16/04/15	100.09	100.20	100.20	-0.10	5	1 037	13.25	0.57	739	703	2 000
ТКС БО-6	16/07/13	14/07/15	100.06	100.10	100.10	-0.10	26	14 241	14.18	0.81	803	785	2 000
ТКС 2		28/07/13	105.02	105.42	105.02	-0.46	25	5 523	14.10	0.83	793	776	1 000
ТКС БО-1		20/09/13	100.24	100.98	100.63	0.47	4	98	13.99	0.93	773	762	2 000
ТКС БО-2	29/11/11	26/11/13	102.38	102.44	102.35	-0.12	17	3 702	14.75	1.10	835	835	2 000
Связной Банк													
Связной Банк 1	08/08/13	06/08/15	100.15	100.18	100.18	-0.01	16	2 487	14.48	0.87	827	813	2 000
РОСГОССТРАХ													
Росгосстрах 2	12/11/12	02/11/17	100.05	100.35					10.23	0.17		435	5 000
ЕАБР													
ЕАБР 3	29/10/13	25/10/16		100.00					7.58	1.08	120	118	5 000
ЕАБР 1	03/02/14	28/01/19		101.25					8.08	1.32	153	167	5 000
ЕАБР 4	11/02/14	06/02/18	99.70	99.80	99.67	0.10	3	62 000	8.10	1.36	152	169	5 000
ЕАБР 2	26/02/15	21/02/19	100.00	110.05					8.60	2.24	162	216	5 000
Юникредит Банк													
Юникредит Банк 4	13/11/12	10/11/15	99.82	100.46					8.22	0.17		233	10 000
Юникредит Банк БО02	30/08/13	27/02/15	99.90	100.00					8.62	0.95	234	224	5 000
Юникредит Банк БО03	04/09/13	04/03/15	93.80	99.88					8.79	0.96	250	241	5 000
Юникредит Банк 5	03/09/13	01/09/15		101.00					9.07	0.96	278	269	5 000
Юникредит Банк БО01	11/12/13	10/12/14	85.35						8.64	1.18	218	223	5 000
Юникредит Банк 1		07/09/16							9.16	3.61	179	261	5 000
Райффайзен													
Райффайзен 4	06/12/11	03/12/13	85.95	101.40					7.96	1.16	151	156	10 000
Райффайзен БО-7		27/11/13	84.77	102.00					7.90	1.19	144	149	5 000
ИНГ Банк													
ИНГ Банк 2	12/11/12	18/11/14							8.48	0.25		241	5 000
РуссСтандарт													
РуссСтандарт БО-1	09/11/12	07/11/14	100.35	100.38	100.41		6	260	8.36	0.16		249	5 000
РуссСтандарт БО-2	26/03/13	24/03/15	98.00	100.30	100.00		18	520	9.19	0.51	341	299	5 000
РуссСтандарт БО-6	03/11/13	03/05/15	100.07	100.19	100.19	0.34	2	6	9.41	1.08	303	301	5 000
Вост-Экспресс													
Вост-Экспр Банк БО-2	27/09/12	25/09/14	100.06	100.13	100.05	-0.08	1	10	9.25	0.04			2 000
Вост-Экспр Банк БО-1	10/03/11	07/03/13			100.02	0.02	2	14 004	7.59	0.48		141	1 000
Вост-Экспр Банк БО-4	16/08/13	14/08/15	100.30	100.40	100.37	0.07	1	500	10.99	0.89	476	463	3 000
Вост-Экспр Банк БО-5	19/04/12	17/10/13	97.00						10.35	1.02	401	395	2 000
ХКФ Банк													
ХКФ Банк 6	11/12/12	10/06/14	86.00	100.00					8.02	0.25		196	5 000
ХКФ Банк 5	19/10/11	17/04/13	99.85	100.20					8.62	0.58	274	239	4 000
ХКФ Банк БО-3	22/10/13	22/04/14	98.15	100.17	99.15	0.25	1	500	9.00	1.06	263	260	4 000
ХКФ Банк 7	26/04/12	23/04/15	100.00	100.10	100.05		3	20 000	10.09	2.31	308	364	5 000
БНП Париба													
БНП Париба 1		29/03/14	99.20	100.10					8.43	1.43	181	202	2 000
РусфинансБанк													
РусфинансБанк 8	16/09/13	14/09/15							9.33	0.95	304	295	2 000
РусфинансБанк 9	17/09/13	15/09/15	100.01	100.20	100.20	0.14	2	25 000	9.21	0.96	292	283	2 000
РусфинансБанк БО-01	04/07/13	04/07/14	96.00	99.50					9.09	0.79	296	277	4 000
РусфинансБанк БО-02	06/09/13	06/03/15	99.25	99.85					9.45	0.96	316	306	4 000
РусфинансБанк 10	12/11/13	10/11/15	85.00						9.24	1.11	283	284	2 000
РусфинансБанк 11	13/11/13	11/11/15			99.83	-0.12	1	1	8.20	1.12	179	180	2 000
ДЕЛЬТА КРЕДИТ													
Дельта Кредит БО3	07/08/13	07/08/15	100.27	100.30	100.30	0.03	5	6 891	9.08	0.88	286	273	4 000
Дельта Кредит 6	18/06/14	15/06/16	96.60	97.30					9.07	1.66	233	265	5 000
Дельта Кредит 8	05/11/14	02/11/16											5 000
ОТП Банк													
ОТП Банк БО-3	01/11/12	30/10/14	100.27	100.32	100.32	0.02	2	9 000	8.12	0.14		230	4 000
ОТП Банк БО-2	04/03/14	03/03/15	99.70	99.99	99.80	0.05	3	20 000	10.93	1.40	433	452	6 000
ОТП Банк 2		25/03/14	96.22	99.99	96.66		10	30 780	10.95	1.41	434	454	3 000
ОТП Банк БО-1		29/07/14	95.51	95.60	95.50	-0.10	1	1 000	10.93	1.76	414	451	5 000
СКБ-Банк													
СКБ-Банк БО-4	05/12/12	05/06/13	100.40	101.00					5.43	0.23			2 000
СКБ-Банк БО-3	28/05/13	26/11/13	99.60	101.00					10.47	0.68	445	419	3 000
СКБ-Банк БО-5	11/10/12	10/04/14	99.95	100.05					8.81	0.08			2 000
СКБ-Банк БО-6	09/07/13	08/07/14	98.10	100.00					9.87	0.80	372	354	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	99.86	100.50					9.83	1.37	325	342	4 000
КредЕврБанк БО-2	10/02/14	10/02/15	99.80	100.00					10.25	1.34	369	384	5 000
КредЕврБанк БО-1		27/04/14	93.01	99.88	96.59	-0.13	3	1 510	10.70	1.51	404	428	5 000
Банк Интеза													
Интеза 03	11/10/13	13/04/15	99.70	100.14	99.90	-0.10	6	35 559	9.29	1.02	295	289	5 000
Центр-Инвест													
ЦентрИнвест 2	25/06/13	24/06/14	100.40	100.60					9.78	0.76	368	347	3 000
ЦентрИнвест БО-1	18/12/12	17/06/14	99.90	100.15	100.13	-0.02	2	2	7.97	0.27		189	2 000
ЦентрИнвест БО-5	18/12/12	17/06/14	99.90	100.15					7.89	0.27		181	1 000
ЦентрИнвест БО-2	18/04/13	16/04/15	99.80	100.14					9.81	0.58	394	359	2 000
Связь-Банк													
СвязьБанк 03	20/12/12	09/12/21	90.01	100.20	100.19	2.14	4	16 100	7.85	0.27		177	5 000
СвязьБанк 04	24/04/13	13/04/22	84.92	101.00	97.80	-2.05	3	58 200	12.94	0.59	704	671	5 000
СвязьБанк 05	16/04/15	07/04/22	85.01						9.72	2.44	267	327	5 000
Крайинвестбанк													
Крайинвестбанк БО-1	19/10/12	19/04/14	99.75	99.90					11.07	0.10		533	2 000
Судостроительный банк													
Судостр БО01	03/03/13	03/03/14	99.60	100.05					11.29	0.47		511	2 000
Судостр 04	10/04/12	08/10/13	98.51	99.99					11.82	0.99	550	542	2 000
Меткомбанк													
Меткомбанк БО-1	02/02/13	02/08/14	97.80	100.15					12.50	0.39		636	2 000
Меткомбанк 01	13/04/13	15/04/15	100.00	100.45	100.00	-0.11	1	47	11.00	0.56	515	478	2 000
Металлинвестбанк													
Металлинвестбанк 01	19/12/12	22/06/15	100.05	100.14					9.88	0.27		380	2 000
Абсолют банк													
Абсолют банк 5	30/07/14	27/07/16	95.96	100.02					10.33	1.76	354	391	2 000
СМП Банк													
СМП Банк 01	27/11/12	23/05/17	100.10	100.25	100.10	-0.02	2	2	9.84	0.21		386	3 000
ЛОКО-Банк													
ЛОКО-Банк БО1	07/02/13	06/02/14		100.38					8.98	0.41		284	3 000
ЛОКО-Банк 05	25/07/13	23/07/15	98.00						10.20	0.84	402	386	3 000
ЛОКО-Банк БО3	13/08/13	11/08/15	100.03	100.25	100.25	0.15	2	6	10.71	0.89	448	435	3 000
Запсибкомбанк													
Запсибкомбанк БО1	21/12/12	20/06/14	85.05	100.05	99.96		6	17 894	10.04	0.27		396	2 000
Запсибкомбанк БО2	16/08/13	14/08/15	100.19	100.25	100.25		8	28 637	12.55	0.90	632	619	2 000
Татфондбанк													
Татфондбанк БО-1	28/06/12	26/12/13	99.80	99.95					11.17	1.21	469	476	2 000
Татфондбанк БО-2	18/10/12	17/04/14	99.70	99.99	100.00	-0.43	1	5 000	8.79	0.10		306	2 000
Татфондбанк БО-3	29/11/12	27/11/14	100.10	100.55					10.89	0.21		490	2 000
Татфондбанк 7	16/12/11	14/12/12	99.95	100.00	100.02	0.02	1	4	10.04	0.25		397	1 000
Татфондбанк БО-4	19/02/13	17/02/15	99.75	100.10	100.00	0.05	3	1 300	11.57	0.44		541	3 000
Татфондбанк 6	28/02/12	26/02/13	100.00	100.10					10.52	0.46		435	2 000
Татфондбанк БО-5	09/04/13	07/04/15	99.60	99.80	99.80	0.20	1	620	11.69	0.55	586	548	2 000
РЕГИОНАЛЬНЫЕ													
МОСКВА													
Москва 54		05/09/12							-3.80	0.00			15 000
Москва 61		03/06/13	106.00	106.30	106.45	-0.25	4	35	5.95	0.70			30 000
Москва 53		01/09/13	100.25	100.41	100.20	-0.25	1	7	6.89	0.95	60	51	15 000
Москва 63		10/12/13	109.70	110.50					6.81	1.16	36	41	15 000
Москва 62		08/06/14	108.10	109.15	109.10	0.60	4	100 104	7.02	1.59	32	60	35 000
Москва 39		21/07/14	99.00	99.45	99.15	0.30	5	47 300	7.63	1.76	85	121	10 000
Москва 64		24/06/15	97.87	98.97	97.87	-0.13	10	146 093	8.02	2.54	94	156	20 000
Москва 44		16/11/15	106.10						7.61	2.65	49	115	40 000
Москва 56		22/09/16	96.85	98.00	97.65	0.75	1	48 915	7.84	3.46	50	131	20 000
Москва 49		14/06/17	96.00	97.50	97.00	-0.99	6	329	7.91	4.04	45	131	25 000
Москва 48		11/06/22	89.50	90.00	89.80	-1.34	1	25	8.28	6.97	37	127	30 000
МОС ОБЛ													
Московская Обл 8		11/06/13	100.81	104.99	100.85	-1.65	2	32 000	7.93	0.72	187	164	19 000
Московская Обл 7		16/04/14	99.46	99.60	99.60	-0.05	4	15 302	8.44	1.48	180	203	16 000
НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛ													
Нижегородская Обл 5		02/12/12	100.95	101.60	101.15	-0.18	1	360	7.42	0.22		141	3 000
Нижегородская Обл 4		17/11/12	98.05	100.05	99.82	-0.68	4	765	8.85	0.18		294	3 000
Нижегородская Обл 6		07/10/15	100.00	100.20	100.10	0.20	1	10 000	8.31	1.84	149	188	5 000
Нижегородская Обл 7		16/11/16	102.95	103.20					8.73	2.31	172	228	8 000
САМАРСКАЯ ОБЛ													
Самарская Обл 5		19/12/13	102.00	102.20	102.00		1	6 000	7.85	1.19	139	144	8 000

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	
Самарская Обл 6		10/05/13	104.65	104.80	104.90	0.25	1	10	7.49	0.63	154	124	2 000
Самарская Обл 7		30/11/16	97.75	97.89	97.60	-0.30	2	1 168	8.90	2.19	194	246	12 000
ЯКУТИЯ													
Якутия 1		11/04/13	98.10	100.20	98.30	-1.75	7	1 946	14.05	0.32		795	3 000
Якутия 9		19/09/13							7.45	0.56	160	123	2 000
Якутия 7		17/04/14	98.02						8.03	1.23	153	162	3 000
КРАСНОДАРСКИЙ КРАЙ													
Краснодарский край 2		14/12/12	86.00	99.80						0.33			2 000
Краснодар 02		05/11/15	100.01	100.90					8.60	1.25	209	219	1 000
Краснодарский край 3		27/09/14	100.00	100.35	100.15		1	3 000	8.10	1.42	149	169	4 000
КРАСНОЯРСКИЙ КРАЙ													
Красноярский край 4		08/11/12	100.25	100.64					6.83	0.16		97	10 000
Красноярский край 5		29/11/16	101.81	101.85	101.88	0.13	8	100 072	8.10	1.60	139	168	9 000
КОМИ													
Коми Респ 7		22/11/13	98.05	100.70					6.96	0.67	96	69	1 000
Коми Респ 9		18/10/14	97.00	100.00					9.14	1.48	249	273	2 000
Коми Респ 8		03/12/15	81.00	96.00	94.91	0.26	1	2 500	8.51	2.41	147	206	1 000
Коми Респ 10		15/12/16	101.10						9.02	2.45	197	257	2 000
УДМУРТИЯ													
Удмуртия 05		24/11/16	103.75	104.30					8.66	2.58	156	220	2 000
КОСТРОМСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Костромская область 5		20/12/12							7.39	0.27		131	3 000
Костромская область 6		17/11/16	101.00	101.99					9.29	1.96	242	286	4 000
ВОЛОГОДСКАЯ ОБЛ													
Вологодская обл. 02		14/12/16							9.61	2.35	259	316	3 000
РЕСП КАРЕЛИЯ													
Карелия 14		30/11/16	101.50	102.00	102.00	0.30	1	1	8.92	1.81	211	250	1 000
ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Ярославская Обл 9		16/05/13	98.00	101.25					7.50	0.66	151	124	3 000
Ярославская Обл 10		15/04/14	99.00	99.85	99.75	0.75	1	1 000	8.01	1.25	150	160	3 000
Ярославская Обл 11		21/08/15	100.35	100.50	100.50		11	38 000	8.96	2.31	195	251	3 000
РЯЗАНСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Рязанская Обл 1		27/11/14	99.30	100.10	100.00	0.13	3	3 001	8.43	1.22	195	202	2 000
ХМАО													
ХМАО-Югра 7		20/12/12	100.85	101.35					7.22	0.27		114	2 000
ХМАО-Югра 8		19/12/13	103.90	104.80					7.30	1.24	80	89	2 000
СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Свердловская обл. 01		11/12/16		103.00					8.61	1.92	175	218	3 000
ТВЕРСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Тверская Обл 5		26/12/13							8.92	1.16	247	252	4 000
Тверская Обл 6		12/06/14							8.10	0.88	188	175	3 000
Тверская Обл 7		15/12/15							9.52	2.54	243	306	3 000

Источник: REUTERS, расчеты: Банк ЗЕНИТ

ОФЗ



Результаты торгов евробондами

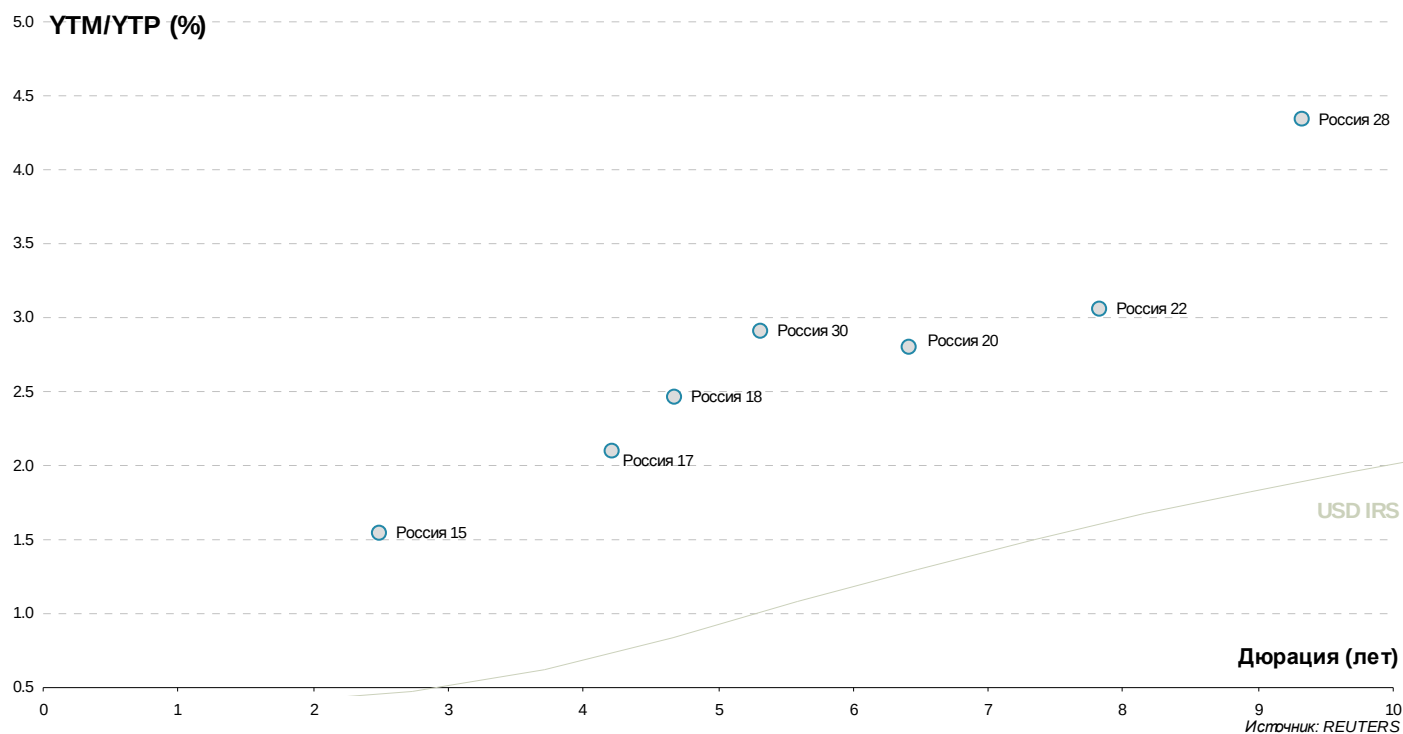
Выпуск	Валюта	Дата		Цена		Доходность		Дюрация	Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд
		Погашения		Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			
РОССИЯ										
RUSSIA'15 3.625%	USD	29/04/15		105.125	105.500	1.62	1.47	2.49		119
RUSSIA'17 3.25%	USD	04/04/17		104.750	105.250	2.15	2.04	4.21		143
RUSSIA'18 11%	USD	24/07/18		145.645	146.908	2.55	2.37	4.68	-0.24	161
RUSSIA'30 7.5%	USD	31/03/30		125.838	126.089	2.93	2.89	5.32	-0.40	149
RUSSIA'20 5%	USD	29/04/20		114.750	115.250	2.83	2.77	6.42		148
RUSSIA'22 4.5%	USD	04/04/22		111.500	112.250	3.10	3.01	7.83	-0.25	142
RUSSIA'28 12.75%	USD	24/06/28		194.600	195.900	4.38	4.31	9.33	-0.80	234
RUSSIA'42 5.625%	USD	04/04/42		120.250	120.750	4.39	4.37	15.68	-0.50	189
ГОСКOMPАНИИ										
Газпром										
GAZPR'13 4.505%	USD	22/07/13		101.563	101.688	1.86	1.65	0.59	-0.02	151
GAZST'13 5.625%	USD	22/07/13		102.250	102.750	1.77	0.94	0.59	0.25	142
RBS D'13 9.625%	USD	01/03/13		103.625	103.771	1.60	1.29	0.46	-0.11	125
GAZPR'13 7.343%	USD	11/04/13		103.230	103.411	1.59	1.28	0.55	-0.10	125
GAZPR'13 7.51%	USD	31/07/13		104.997	105.497	1.69	1.13	0.86	-0.22	135
GAZPR'14 10.5%	USD	25/03/14		111.630	112.380	2.68	2.21	1.40		234
GAZPR'14 10.5%	USD	08/03/14		111.630	112.380	2.45	1.96	1.39		210
GAZPR'14 8.125%	USD	31/07/14		110.399	110.647	2.40	2.27	1.77	0.02	203
GAZPR'15 5.092%	USD	29/11/15		106.564	107.060	2.93	2.77	2.96	-0.03	245
GAZPR'16 6.212%	USD	22/11/16		111.489	111.959	3.25	3.14	3.71	-0.09	263
GAZPR'18 8.146%	USD	11/04/18		122.717	123.720	3.61	3.43	4.57	-0.18	271
GAZPR'19 9.25%	USD	23/04/19		131.009	131.714	3.88	3.78	5.16	-0.10	279
GAZPR'22 6.51%	USD	07/03/22		117.939	118.953	4.20	4.08	7.42	-0.55	259
GAZPR'34 8.625%	USD	28/04/34		141.428	142.468	5.36	5.30	11.62	-0.71	310
GAZPR'37 7.288%	USD	16/08/37		126.745	127.245	5.34	5.30	13.16	-1.30	298
Транснефть										
TRANSN'13 7.7%	USD	07/08/13		105.207	107.207	1.77	-0.39	0.87	-0.05	142
TRANSN'14 5.67%	USD	05/03/14		105.884	106.884	1.60	0.93	1.43	1.43	124
TRANSN'18 8.7%	USD	07/08/18		130.107	130.482	3.07	3.01	4.86	0.17	211
РЖД										
RZD'17 5.739%	USD	03/04/17		111.452	111.939	3.02	2.91	4.00	0.11	233
Совкомфлот										
SOVKOM'17 5.375%	USD	27/10/17		101.003	102.003	5.15	4.93	4.45	0.54	438
ГОСБАНКИ										
ВТБ										
VTB'12 6.609%	USD	31/10/12		100.500	100.550	2.30	1.90	0.12		206
VTB'15 6.465%	USD	04/03/15		107.252	107.747	3.37	3.17	2.32	0.04	297
VTB'18 6.315%	USD	22/02/18		107.086	108.086	4.82	4.61	4.70	0.06	397
VTB'18 6.875%	USD	29/05/18		109.392	109.892	4.96	4.87	4.77		406
VTB'20 6.551%	USD	13/10/20		107.204	107.702	5.44	5.36	6.30	-0.20	408
VTB'35 6.25%	USD	30/06/35		107.108	107.608	5.69	5.65	12.65	0.05	337
Банк Москвы										
BANK OF MOS'13 7.335%	USD	13/05/13		103.251	103.501	2.30	1.93	0.64	0.12	197
BANK OF MOS'15 6.699%	USD	11/03/15		106.357	107.357	3.98	3.58	2.33	-0.14	360
BOM CAPITAL'15 6.699%	USD	11/03/15		99.144	100.144	7.08	6.63	2.33		679
ВЭБ										
VEB LEAS'16 5.125%	USD	27/05/16		104.478	105.478	3.81	3.53	3.37	-0.05	329
VEB'17 5.45%	USD	22/11/17		109.013	109.513	3.53	3.43	4.54	-0.10	270
VEB'20 6.902%	USD	09/07/20		118.036	118.539	4.17	4.10	6.25	-0.30	283
VEB'25 6.8%	USD	22/11/25		118.617	119.121	4.87	4.82	9.13	-0.29	289
Газпромбанк										
GAZPROMB'13 7.933%	USD	28/06/13		104.247	104.372	2.40	2.25	0.76		207
GAZPROMB'14 6.25%	USD	15/12/14		106.011	106.408	3.44	3.26	2.10	-0.10	306
GAZPROMB'15 6.5%	USD	23/09/15		108.244	108.643	3.59	3.46	2.72	-0.09	315
РСХБ										
ROSSELKH'13 7.175%	USD	16/05/13		103.498	103.725	1.84	1.51	0.65		150
ROSSELKH'14 7.125%	USD	14/01/14		106.014	106.139	2.48	2.39	1.28	0.01	214
ROSSELKH'14 9%	USD	11/06/14		110.995	111.120	2.48	2.41	1.62	-0.06	212
ROSSELKH'17 6.299%	USD	15/05/17		110.970	111.472	3.71	3.60	4.07	-0.08	301
ROSSELKH'18 7.75%	USD	29/05/18		118.738	119.240	4.04	3.95	4.72	0.22	312
ROSSELKH'21 6%	USD	03/06/21		102.747	103.372	5.17	4.99	3.33	0.76	467
Сбербанк										
SBER'13 6.48%	USD	15/05/13		103.130	104.130	1.69	0.22	0.65	-0.07	135
SBER'13 6.468%	USD	02/07/13		103.773	104.114	1.65	1.23	0.78	-0.03	130
SBER'15 5.499%	USD	07/07/15		108.081	108.477	2.50	2.36	2.62	-0.09	206
SBER'17 5.4%	USD	24/03/17		108.057	108.562	3.46	3.34	4.00	-0.15	277
SBER'21 5.717%	USD	16/06/21		108.484	109.109	4.53	4.45	7.00	-0.04	304

ЧАСТНЫЕ КОМПАНИИ

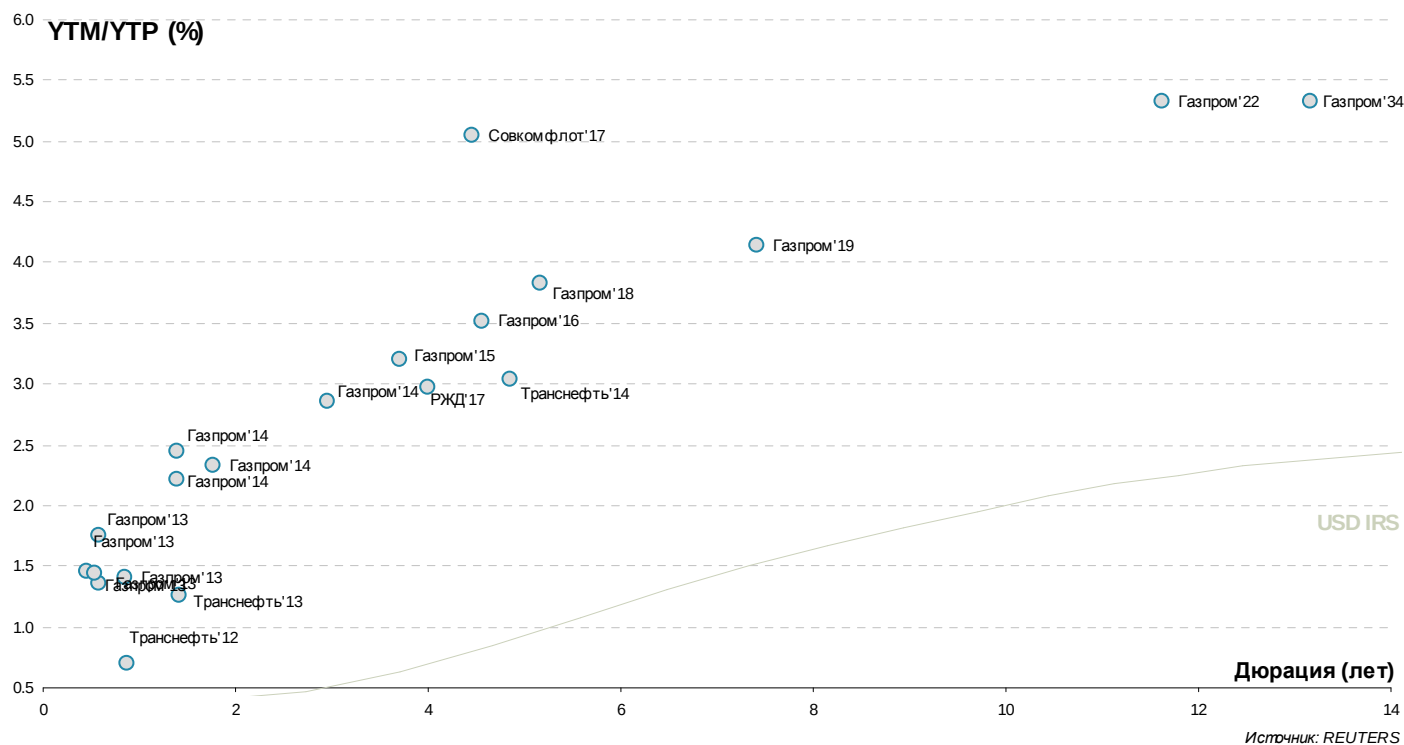
Евраз

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		103.310	104.310	3.28	1.66	0.58	-0.13	296
EVRAZ'15 8.25%	USD	10/11/15		109.558	110.558	4.93	4.61	2.78	0.68	451
EVRAZ'18 9.5%	USD	24/04/18		112.808	113.808	6.72	6.52	4.41	0.81	591
EVRAZ'18 6.75%	USD	27/04/18		100.959	101.959	6.54	6.33	4.65	0.83	571
Альянс Ойл										
ALLIANCE OIL'15 9.875%	USD	11/03/15		105.467	106.467	7.42	6.99	2.27	0.12	714
Алроса										
ALROSA'14 8.875%	USD	17/11/14		111.330	111.814	3.40	3.19	1.98	-0.16	302
ALROSA'20 7.75%	USD	03/11/20		112.049	113.047	5.86	5.72	6.15	-0.28	453
Вымпелком										
VIMPELC'13 8.375%	USD	30/04/13		103.655	103.953	2.39	1.92	0.60	-0.09	205
VIP FIN'16 6.493%	USD	02/02/16		105.570	105.570	4.69	4.69	3.07	0.25	423
VIMPELC'16 8.25%	USD	23/05/16		110.596	111.110	5.06	4.91	3.20	-0.05	457
VIMPELC'18 9.125%	USD	30/04/18		115.208	115.715	5.90	5.81	4.47	-0.31	506
VIP FIN'21 7.748%	USD	02/02/21		107.250	108.250	6.61	6.46	6.35	0.25	527
Лукойл										
LUKOIL'14 6.375%	USD	05/11/14		108.763	109.154	2.15	1.97	1.99	-0.04	175
LUKOIL'17 6.356%	USD	07/06/17		113.453	113.856	3.26	3.17	4.13	-0.09	253
LUKOIL'19 7.25%	USD	05/11/19		120.851	121.366	3.88	3.80	5.72	-0.05	266
LUKOIL'20 6.125%	USD	09/11/20		113.443	113.949	4.16	4.09	6.53	-0.09	275
LUKOIL'22 6.656%	USD	07/06/22		119.024	119.779	4.25	4.16	7.43	-0.12	261
МТС										
MTS'20 8.625%	USD	22/06/20		121.172	121.681	5.27	5.19	5.92	-0.07	399
НОВАТЭК										
NOVATEK'16 5.326%	USD	03/02/16		106.805	107.105	3.18	3.09	3.13		269
NOVATEK'21 6.604%	USD	03/02/21		116.097	116.722	4.30	4.21	6.68	-0.40	287
Северсталь										
SEVERSTAL'13 9.75%	USD	29/07/13		106.250	107.000	2.41	1.58	0.84	0.29	208
SEVERSTAL'14 9.25%	USD	19/04/14		109.567	110.192	3.03	2.65	1.47	-0.06	269
SEVERSTAL'17 6.7%	USD	25/10/17		106.956	107.458	5.13	5.02	4.33	0.29	437
ТМК										
TMK'18 7.75%	USD	27/01/18		101.520	102.520	7.40	7.17	4.45	0.04	666
ТНК										
TNK-BP'13 7.5%	USD	13/03/13		103.248	106.248	0.83	-4.97		0.05	
TNK-BP'15 6.25%	USD	02/02/15		107.952	108.899	2.77	2.37	2.24	0.09	236
TNK-BP'16 7.5%	USD	18/07/16		116.060	116.567	3.03	2.90	3.41	0.12	247
TNK-BP'17 6.625%	USD	20/03/17		113.543	114.558	3.36	3.14	3.90	0.11	268
TNK-BP'18 7.875%	USD	13/03/18		121.057	122.092	3.61	3.43	4.66	0.10	273
TNK-BP'20 7.25%	USD	02/02/20		120.910	121.973	3.95	3.80	5.96	0.08	269
ЧАСТНЫЕ БАНКИ										
Альфа-Банк										
ALFA BANK'13 9.25%	USD	24/06/13		105.000	105.250	2.63	2.32	0.75	0.48	231
ALFA BANK'15 8%	USD	18/03/15		106.795	107.786	5.08	4.67	2.24	-0.76	470
ALFA BANK'17 7.875%	USD	25/09/17		108.563	109.563	5.88	5.66	4.14	0.23	516
Номос Банк										
NOMOS BANK'12 9.25%	USD	17/12/12		101.500	101.750	3.13	2.16	0.25	-0.05	280
NOMOS BANK'13 6.5%	USD	21/10/13		101.942	102.442	4.65	4.19	1.05	0.13	436
NOMOS BANK'15 8.75%	USD	21/10/15		104.990	105.990	6.93	6.58	2.70	-0.01	656
Промсвязьбанк										
PROMSVYAZB'13 10.75%	USD	15/07/13		104.998	105.248	4.51	4.22	0.80	0.01	422
PSB FINANC'14 6.2%	USD	25/04/14		100.135	100.635	6.11	5.78	1.52	0.01	583
PROMSVYAZB'15 12.75%	USD	27/05/15		109.739	110.739	8.61	8.21	2.30	-0.02	837
PROMSVYAZB'16 11.25%	USD	08/07/16		106.895	108.895	9.06	8.46	3.17	0.14	870
ХКФБ										
HOME CREDIT'14 7%	USD	18/03/14		103.244	103.744	4.74	4.40	1.41	-0.01	443

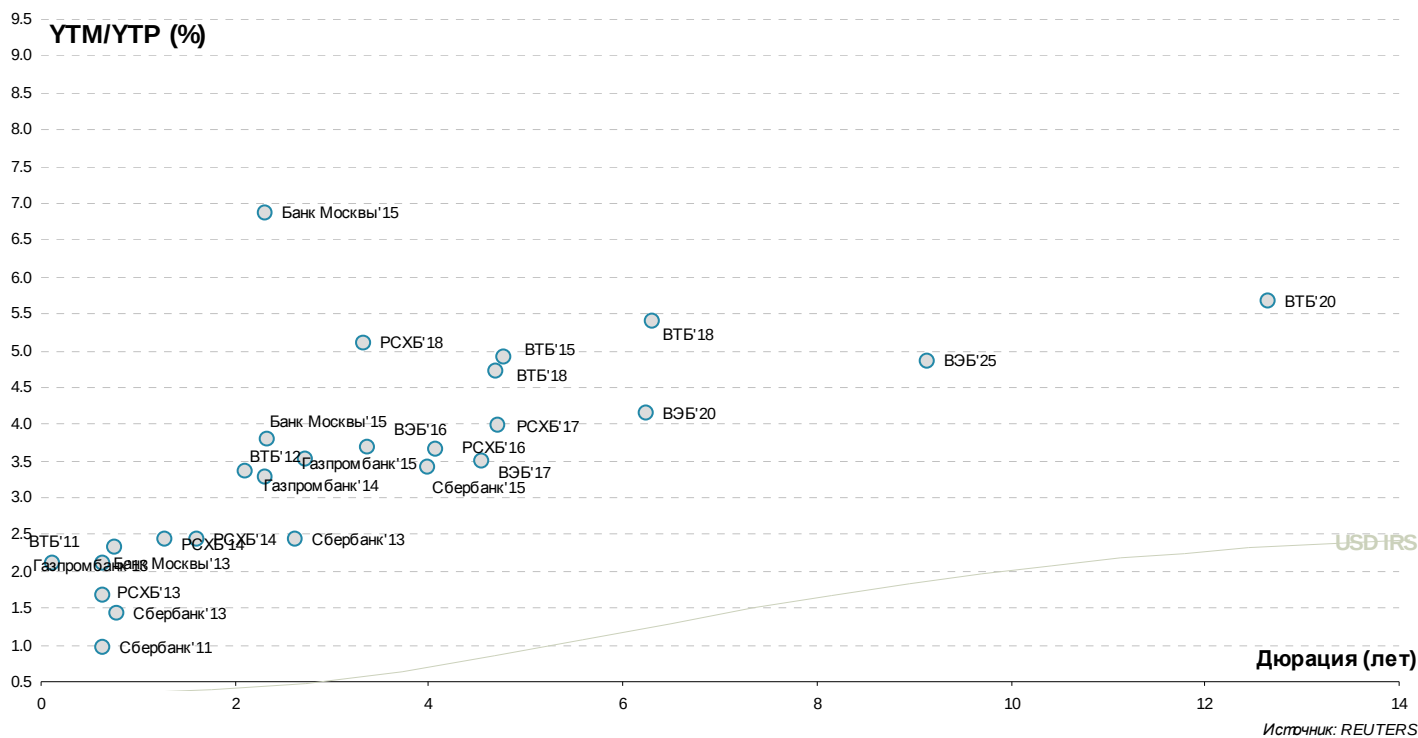
Россия



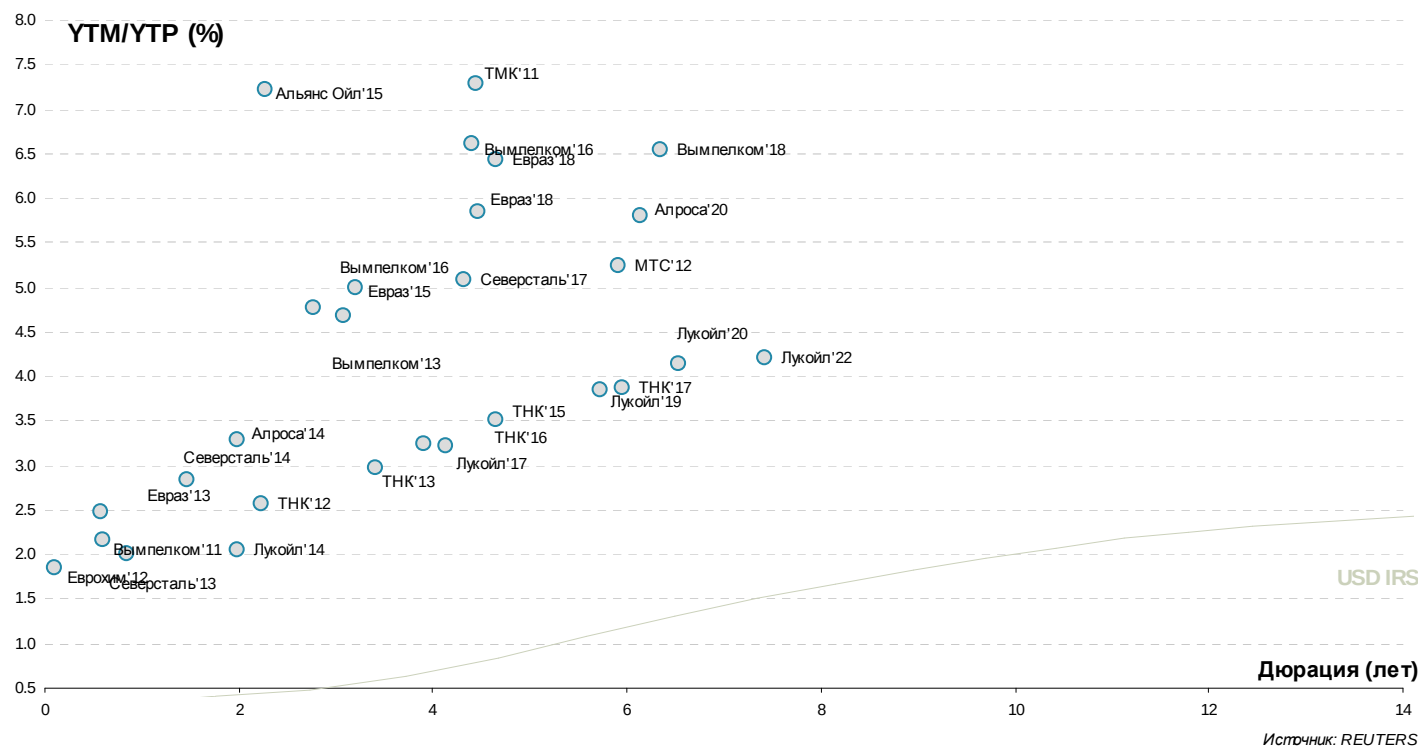
Госкомпании



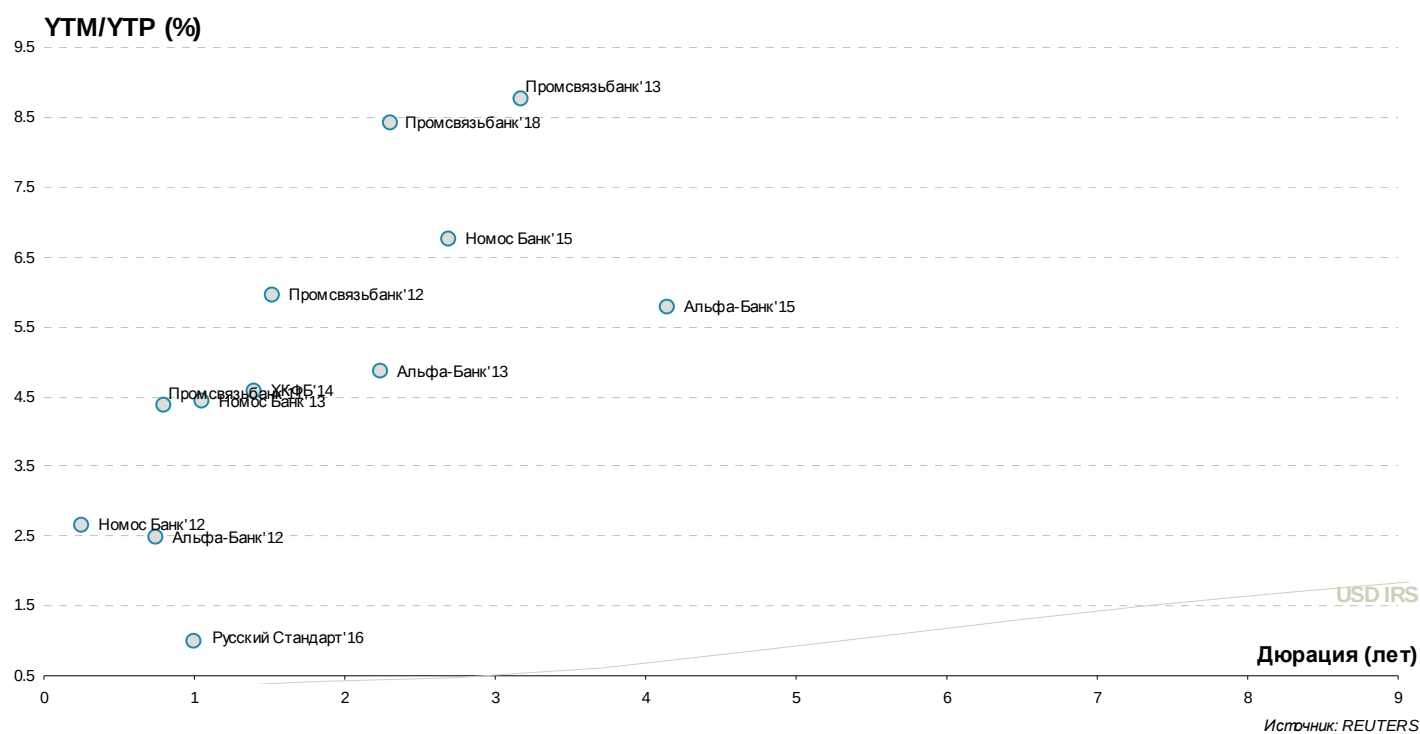
Госбанки



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

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.