

ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный обзор

Основные события / стр. 2/

Внешний рынок долга / стр. 3/

- ФРС вновь идёт на поводу у рынков,

Денежно-кредитный рынок / стр. 4/

- Рынок сохраняет хорошую форму в преддверии налогового периода
- ЦБ РФ поднял ставки, оставив дверь открытой
- Рубль укрепился вслед за котировками нефти и ожиданиями ФРС

Российский долговой рынок / стр. 5/

- Евробонды РФ: нейтральная динамика
- Рублевый долг: осторожные покупки

Корпоративные события / стр. 6/

- АФК «Система»: умеренно слабые результаты в отчетности за 1П12, бумаги выглядят малоинтересно

Первичный рынок / стр. 8/

Приложения

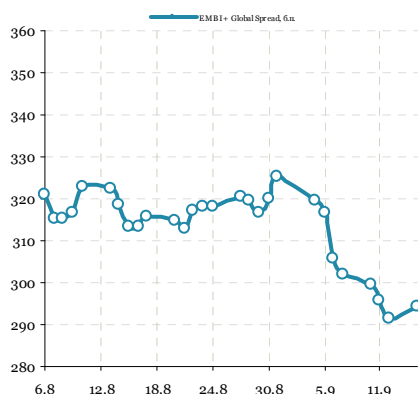
- Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ / стр. 9/
- Карты доходности рублевого рынка / стр. 17/
- Результаты торгов евробондами / стр. 18/
- Карты доходности рынка евробондов / стр. 20/

Динамика ключевых показателей

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:		
			MIN.	MAX.	
Внешний рынок долга					
UST-10 yield	1.72	▼	-0.03	1.39	2.38
UST 10-2Y sprd	149	▼	-3	117	200
EMBI+Glob.	294	▲	3	291	441
EMBI+Rus sprd	175	▼	-1	168	332
Russia 30 yield	2.81	▼	-0.13	2.81	4.45
Денежный рынок					
Libor-3m	0.39	▼	-0.01	0.39	0.47
Euribor-3m	0.25	▼	0.00	0.25	0.89
MosPrime-1m	6.36	▼	-0.01	5.68	6.89
Корсчета в ЦБ	778.6	▼	-11.6	446	1032
Депоз. в ЦБ	90.1	▲	6.1	61	369
NDF RU 3m	6.1	▲	0.1	5	7
Валютный рынок					
USD/RUB	31.232	▼	-0.246	28.98	33.67
EUR/RUB	40.32	▼	-0.292	38.43	41.81
EUR/USD	1.299	▲	0.009	1.21	1.34
Корзина ЦБ	35.054	▼	-0.339	33.33	37.28
DXU Индекс	79.262	▼	-0.475	78.71	84.01
Фондовые индексы					
RTS	1484.9	▲	4.7%	1228	1755
Dow Jones	13539.9	▲	1.55%	12101	13540
DAX	7410.6	▲	1.37%	5969	7411
Nikkei 225	8995	▲	1.83%	8296	10255
Shanghai Comp.	2110.4	▲	0.64%	2038	2456
Сырьевые рынки					
Нефть Urals	114.9	▲	1.07%	88	125
Нефть Brent	116.9	▼	-0.21%	89	126
Золото	1767.0	▲	0.26%	1540	1767
CRB Index	317.5	▲	0.55%	267	319

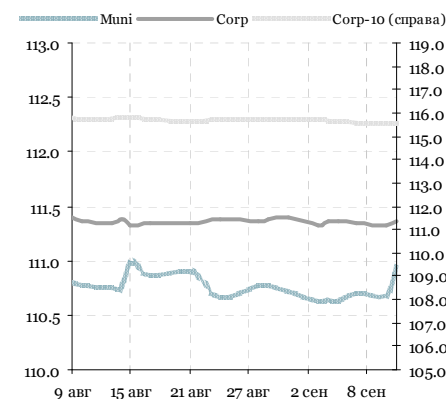
Источник: Reuters, Bloomberg, ЦБ

EMBI+ Global Sovereign Spread



Источник: JPM

Ценовые индексы ZETVI



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика индексов ZETVI

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:		
			MIN.	MAX.	
Price Return					
OFZ	117.1	▲	0.15	107.5	117.2
Muni	110.9	▲	0.26	110.5	112.8
Corp	111.4	▲	0.03	110.7	112.1
Corp-10	115.6	▲	0.05	115.5	117.8
Total Return					
OFZ	267.0	▲	0.39	233.3	267.0
Muni	343.9	▲	0.86	324.8	343.9
Corp	342.3	▲	0.18	323.0	343.6
Corp-10	343.6	▲	0.23	322.9	343.6
Объем торгов в сегменте (млн руб.)					
OFZ	403	▼	-313	0	22514
Muni	495	▲	271	10	6146
Corp	4411	▲	1547	19	44858

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Главные новости

ОАО «ЕАБР» разместило 10-летние евробонды на 500 млн под 4,767% годовых, при этом объем спроса более чем в 12 раз превысил объем размещения и составил свыше 6 млрд долл. /Интерфакс/

Standard & Poor's подтвердило долгосрочный рейтинг ОАО «ВЭБ-лизинг» по обязательствам в иностранной валюте на уровне «BBB», прогноз рейтингов – «стабильный». /Интерфакс/

ООО «Альфа Укрфинанс» планирует разместить облигации серий 01 объемом 3 млрд руб., 2-й серии - 2 млрд руб. /Интерфакс/

Основные события: вне рынка / на рынке

Вчера: 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.)

Сегодня: 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.)

17.09.2012 – понедельник

Статистика США: Empire Manufacturing

Статистика Еврозоны: Trade Balance

- Выплата купона: АИЖК, 15 (10.5%, 370.5 млн руб.), АИЖК, 16 (8.25%, 207.9 млн руб.), АИЖК, 20 (8.6%, 108.4 млн руб.), Москва, 55 (7%, 529.3 млн руб.), АИЖК, 23 (7.94%, 280.1 млн руб.), Ипотечный агент АИЖК 2011-2, А2 (6%, 112.7 млн руб.), Москоммерцбанк, 2034-С (RMBS) (7%, 27 тыс долл.), АИЖК, 08 (7.63%, 57.7 млн руб.), АИЖК, 11 (8.2%, 206.7 млн руб.), Второй ипотечный агент АИЖК, 1А (8.5%, 54.9 млн руб.), Второй ипотечный агент АИЖК, 2Б (9.5%, 14.1 млн руб.), МДМ Банк, 2052-А (RMBS) (10%, 20.9 млн руб.), МГ Групп, 04 (17%, 58.4 млн руб.), Русфинанс Банк, 08 (7.7%, 76.8 млн руб.), Россельхозбанк, 2016-2, RUR (LPN) (8.7%, 1.4 млрд руб.), Металлоинвест, 01 (9%, 224.4 млн руб.), Металлоинвест, 05 (9%, 448.8 млн руб.), ПромПереоснастка, 01 (1%, 0.7 млн руб.)
- Оферта: СИБУР Холдинг, 04 (30 млрд руб.)
- Погашение: МГ Групп, 04 (1.8 млрд руб.)
- Размещение: Новолипецкий металлургический комбинат, 07 (10 млрд руб.)

Внешний рынок долга

ФРС вновь идёт на поводу у рынков,

Ключевым событием сентября, если не всей осени, можно смело назвать объявление вчера итогов двухдневного заседания Комитета по открытым рынкам ФРС США, который все же решился запустить новый раунд политики количественного смягчения. В итоговом пресс-релизе говорится о том, что ФРС намерена выкупать обеспеченные облигации ипотечных агентств на сумму в 40 млрд долл. в месяц. Характерно, что в отличие от предыдущих двух программ количественного смягчения, конкретные сроки QE3 объявлены не были. Регулятор сам намерен принимать решения, когда необходимо будет свернуть программу, в зависимости от экономических условий и обеспечения двойного мандата (низкой инфляции и приемлемых темпов роста ВВП). ФРС также продлила до конца года действие «операции Твист», а также продолжит и далее реинвестировать основные суммы от погашаемых долгов, находящихся на балансе, в ипотечные облигации. Таким образом, в сумме ФЕД ежемесячно будет расширять свой баланс в части долгосрочного долга на 85 млрд долл., что позволит и далее оказывать давление на длинные ставки. Эти решения были приняты Комитетом практически единогласно, за исключением яркого противника политики количественного смягчения главы ФРБ Ричмонда Джеффри Лэкера.

Помимо QE3, опрос членов FOMC об их ожиданиях первого повышения ключевой процентной ставки указал на смещение этой перспективы с 2014 г. на 2015 г. Прогноз основных экономических параметров также был скорректирован в более слабую сторону на текущий год, при этом он стал чуть более оптимистичным в 2013-2015 гг.

Изменение прогноза ФРС США

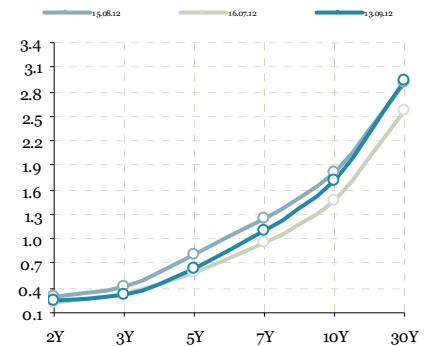
	2012	2013	2014	2015	>2015
ВВП, %	1.7-2.0	2.5-3.0	3.0-3.8	3.0-3.8	2.3-2.5
июньский прогноз	1.9-2.4	2.2-2.8	3.0-3.5	-	2.3-2.5
Безработица, %	8.0-8.2	7.6-7.9	6.7-7.3	6.0-6.8	5.2-6.0
июньский прогноз	8.0-8.2	7.5-8.0	7.0-7.7	-	5.2-6.0
Базовая инфляция, %	1.7-1.9	1.7-2.0	1.8-2.0	1.9-2.0	2.0
июньский прогноз	1.7-2.0	1.6-2.0	1.6-2.0	-	2.0

Источник: <http://www.federalreserve.gov>

Резюмируя, стоит отметить, что ФРС в очередной раз продемонстрировала свою готовность идти на поводу у рынков. Безусловно, текущая ситуация в США, когда экономика стремительно замедляет темпы роста уже третий квартал подряд, требует каких-либо действий. Однако до президентских выборов в США прямых мер поддержки экономике оказывать не планируется, поэтому единственным способом взбодрить инвесторов (читай потребительские настроения в США) остается запуск программы количественного смягчения. На наш взгляд, с точки зрения рыночной ликвидности, это событие будет расценено как однозначно позитивное (хотя и очень ожидаемое), однако эта мера едва ли сможет дать более продолжительный эффект для темпов экономического роста, нежели предыдущие две программы.

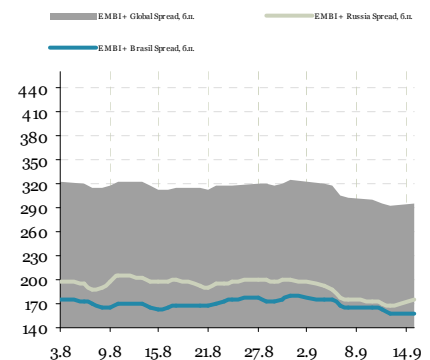
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Кривая US Treasuries



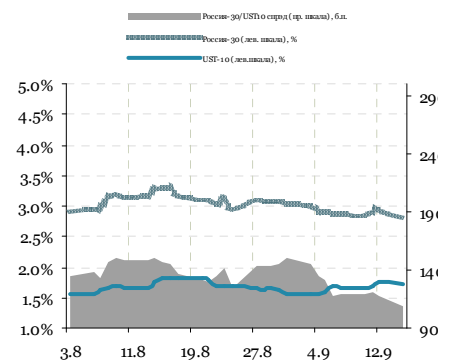
Источник: Reuters

Спрэды EMBI+ (Россия, Бразилия)



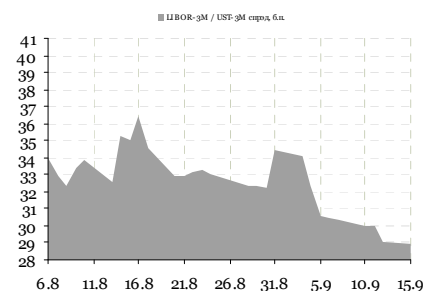
Источник: Bloomberg

Спрэд Россия-30 / UST-10Y



Источник: Reuters

Спрэд LIBOR-3M / UST-3M



Источник: Reuters

Денежно-кредитный рынок

Рынок сохраняет хорошую форму в преддверии налогового периода

Условия локального денежно-кредитного рынка вчера оставались комфортными, благодаря увеличению лимита ЦБ РФ на аукционах прямого репо. Стоимость кредитов овернайт на рынке МБК опустилась в среднем на 25 бп до 5.00% годовых, 1-дневное междилерское репо на ММВБ подешевело до 5.30% годовых (-10 бп). На аукционах прямого репо с ЦБ банкам удалось привлечь весь требуемый объем в 47 млрд руб. Сегодня утром сумма средств банков на корсчетах и депозитах в ЦБ РФ сократилась на 5-5 млрд руб., составив 868.7 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.

ЦБ РФ поднял ставки, оставив дверь открытой

Заседание Совета директоров ЦБ РФ вчера все же преподнесло некоторый сюрприз, ключевые процентные ставки были повышены на 25 бп. С сегодняшнего дня ставка рефинансирования составляет 8.25% годовых, ставка по 1-дневному прямому репо – 5.50% годовых. Регулятор мотивировал свое решение ростом ценового давления выше предельной границы ожиданий ЦБ (6.0%). По состоянию на 10 сентября инфляция в годовом выражении составила 6.3%. При этом со стороны темпов экономического роста, и, в частности, внутреннего потребления и кредитования, Центробанк видит определенный запас для ужесточения монетарной политики. Мы ожидали, что регулятор пойдет на повышение процентных ставок в октябре, убедившись в уверенности тенденции инфляции к ускорению. Видимо, решение было принято превентивно, и если к следующему заседанию регулятора инфляция останется выше предельной цели, то следует ожидать еще одного повышения процентных ставок на 25 бп.

Рубль укрепился вслед за котировками нефти и ожиданиями ФРС

Торги на валютном рынке в четверг завершились укреплением рубля по отношению к бивалютной корзине на 23 коп. до отметки 35.37 руб. Российская валюта сохраняла растущую динамику на протяжении всего дня на фоне роста котировок нефти Brent вплотную к уровню 117 долл. за барр., а также ослабления доллара США в преддверии заседания ФРС. Оптимизм на мировых площадках, вызванный запуском очередной программы выкупа активов со стороны ФРС, сегодня должен оказать рублю поддержку.

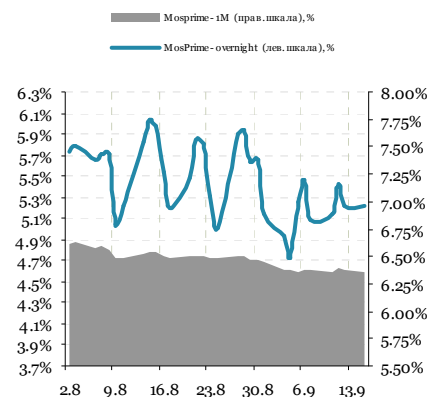
Денежно-кредитный рынок – основные события на неделе

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		195
Вторник	Аукцион Казначейства 5 недель, 25 млрд руб., от 6.3% годовых	248
Среда	Аукцион ОФЗ ОФЗ 26208, 20 млрд руб.	30
Четверг		47
Пятница		

Источник: ЦБ РФ, Минфин, Фонд ЖКХ

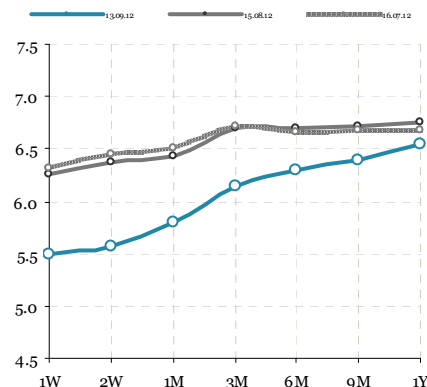
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Ставки МБК



Источник: Reuters, ЦБ

Кривая NDF



Источник: Reuters

Российский долговой рынок

Евробонды РФ: нейтральная динамика

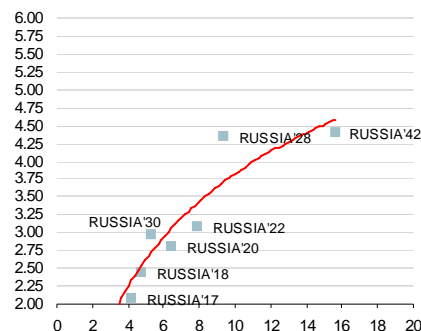
Долги EM вчера торговались в узком диапазоне, инвесторы опасались делать резкие движения в преддверия заседания ФРС. В результате суверенный спрэд EMBI+ вчера вернулся на уровень среды, увеличившись на 3 бп до 283 бп. Российский сегмент чувствовал себя немного лучше благодаря продолжающемуся росту котировок нефти. Выпуск Russia-30 подешевел до 125.77% (-19 бп; УТМ 2.94%, +3 бп), однако его спрэд к базовому активу сократился до 112 бп (-3 бп). В сегменте корпоративных выпусков динамика была схожей. Дальние бонды Газпрома подешевели еще на 50-100 бп, ЛУКОЙЛа – на 30-50 бп, а в остальном ценовые изменения были минимальными.

Рублевый долг: осторожные покупки

Настроения на локальном долговом рынке вчера колебались на фоне противоречивых событий. С одной стороны, определенное давление на котировки оказало решение ЦБ РФ поднять процентные ставки на 25 бп., с другой – инвесторы сохраняли позитивные ожидания в преддверии заседания ФРС. В результате первое взяло верх на рынке госдолга, второе – выборочно поддержало корпоративный сегмент. Наибольшая активность на рынке ОФЗ отмечалась в выпуске 26207 (-10 бп), 25077 (-12 бп) и 25080 (-35 бп). В корпоративных бумагах активность была не слишком высокой, лидерами по объему торгов стали облигации Магнит БО-6 (-25 бп), ТРАНСАЭРО 1 (+15 бп), НЛМК БО-5 (+20 бп).

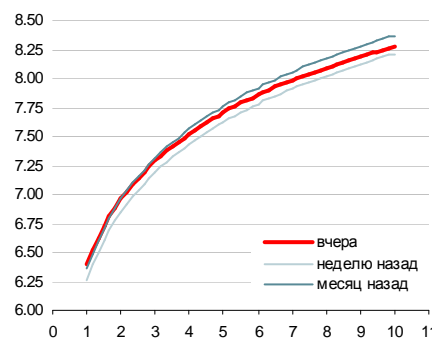
Кирилл Сычев
k.sychev@zenit.ru

Суверенные еврооблигации



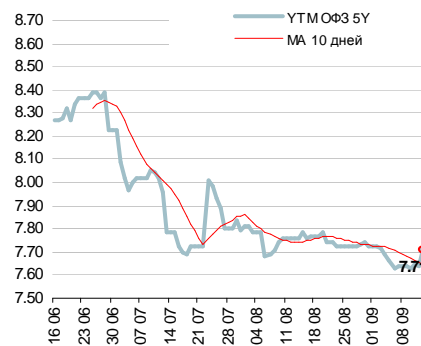
Источник: Reuters

Кривая ОФЗ



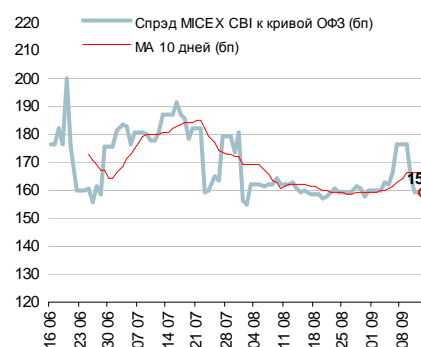
Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

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

АФК «Система»: умеренно слабые результаты в отчетности за 1П12, бумаги выглядят малоинтересно

Вчера АФК «Система» (ВВ/Ваз/ВВ-), крупнейшая диверсифицированная холдинговая компания в России и СНГ, опубликовала консолидированную финансовую отчетность за 2К12 и 1П12. Мы оцениваем раскрытые показатели как умеренно слабые. По итогам 1П12 АФК «Система» отразила в отчетности минимальные темпы роста выручки и OIBDA (без учета единовременных списаний), в то же время операционный денежный поток в отчетном периоде почти удвоился г/г. Кроме того, отметим, что достаточно слабые финансовые результаты холдинга были в значительной мере обусловлены единоразовыми и неденежными факторами.

- Консолидированная выручка АФК «Система» по итогам 1П12 увеличилась лишь на 0.9% г/г и составила 16 014 млн. долл. Основными драйверами роста выручки холдинга по-прежнему являются два ключевых актива, МТС и Башнефть, которые формируют операционный сегмент «Базовые активы». В 1П12 выручка сегмента выросла на 0.6% г/г – до 14 131 млн. долл., при этом доля в структуре консолидированной выручки холдинга незначительно снизилась и составила 88.2% (-0.3 пп г/г). Отметим, что негативное влияние на результаты сегмента оказали снижение курса рубля в 1П12, а также более низкие цены на нефть по сравнению с 1П11 и рост налоговой нагрузки в нефтяной отрасли.
- По итогам 1П12 консолидированный показатель OIBDA АФК «Система» снизился до 2 969 млн. долл. (-21.4% г/г), при этом операционная прибыль холдинга снизилась до 1 342 млн. долл. (-40.4% г/г). В результате, рентабельность по OIBDA уменьшилась до 18.5% (-6.1 пп г/г), а операционная рентабельность – до 8.4% (-5.8 пп г/г). Слабая динамика финансовых результатов и снижение рентабельности АФК «Система» в 1П12 было обусловлено, в первую очередь, прекращением деятельности МТС в Узбекистане, в результате чего сотовый оператор списал в убыток 1 079 млн. долл. Отметим, что из общего объема списаний 500 млн. долл. составляют резервы под налоговые претензии со стороны узбекских властей (сейчас оцениваются в 771 млн. долл.), которые могут быть восстановлены в случае позитивного для МТС развития событий. Без учета неденежных списаний, относящихся к МТС, консолидированная OIBDA холдинга по итогам 1П12 составила 4 048 млн. долл. (+3.5% г/г), а рентабельность по EBITDA – 25.3% (+0.7 пп г/г).
- В 1П12 АФК «Система» сгенерировала операционный денежный поток до изменений в оборотных активах и обязательствах в размере 3 184 млн. долл. (+22.5% г/г), при этом чистый операционный денежный поток холдинга почти удвоился благодаря сокращению инвестиций в оборотные активы и составил 2 934 млн. долл. (+93.2% г/г). Инвестиционные расходы холдинга в 1П12 составили 1 837 млн. долл. (0.5x OIBDA), из которых 96.7% было направлено на финансирование CAPEX. Отметим, что в настоящее время АФК «Система» изучает несколько вероятных M&A-проектов, которые могут относиться, в том числе, к сельскохозяйственному и энергетическому секторам, общей стоимостью 1.5-2 млрд. долл.
- На конец 1П12 консолидированный долг холдинга снизился до 15 663 млн. долл. (-4.5% к 2011 г.), при этом доля краткосрочных обязательств в структуре долга не изменилась по сравнению с началом года и составила 26.8%. Несмотря на умеренные снижения долга и увеличение OIBDA в 1П12 (без учета единоразовых неденежных списаний), долговая нагрузка АФК «Система» на конец 2К12 выросла до 1.7x в терминах Чистый долг/OIBDA LTM против 1.5x на начало года, что было обусловлено значительным снижением остатков денежных средств на балансе холдинга (сократились на 54.9% к 2011 г. – до 1 318 млн. долл.) в связи с необходимостью финансирования оттока по инвестиционной деятельности. Вместе с тем, нужно отметить, что долговая нагрузка АФК «Система» сохранилась на достаточно умеренном уровне, а риски рефинансирования холдинга, на наш

Евгений Чердаков
e.cherdakov@zenit.ru

Ключевые финансовые показатели АФК «Система» по US GAAP за 1П12

млн. долл.	1П12	1П11	%
Выручка	16 014	15 879	0.9%
доля сегмента «Базовые активы» *	88.2%	88.5%	-0.3 пп
OIBDA**	4 048	3 913	3.5%
Операционная прибыль	1 342	2 251	-40.4%
Чистая прибыль	308	1 002	-69.3%
Рентабельность по OIBDA	25.3%	24.6%	0.7 пп
Операционная рентабельность	8.4%	14.2%	-5.8 пп
Чистая рентабельность	1.9%	6.3%	-4.4 пп
Операц. денеж. поток до измен. в ОК	3 184	2 599	22.5%
Чистый операцион. денеж. поток	2 934	1 519	93.2%
Чистое увеличение денеж. средств	(2 031)	(1 038)	95.7%

млн. долл.	1П12	2011	%
Активы	43 642	43 902	-0.6%
в т.ч. денежные средства	1 318	2 922	-54.9%
Долг	15 663	16 394	-4.5%
доля краткосрочного долга	26.8%	26.8%	-
Чистый долг	14 345	13 472	6.5%
Капитал	12 234	13 706	-10.7%
CAPEX+M&A	1 837	4 768	-
(CAPEX+M&A)/OIBDA	0.5x	0.6x	-
Долг/OIBDA LTM	1.9x	2.0x	-
Чистый долг/OIBDA LTM	1.7x	1.5x	-
OIBDA/Процентные платежи	5.8x	4.6x	-
Долг/Капитал	1.3x	1.2x	-

* без учета результатов Башкирэнерго

** без учета единовременных списаний в размере 1 079 млн. долл.

Источник: Данные Компании,
расчеты Банка ЗЕНИТ

взгляд, можно оценить как невысокие, учитывая наличие широкого доступа к долговым рынкам, а также присутствие в составе холдинга ликвидных активов, стабильно генерирующих сильный денежный поток и обладающих рыночной оценкой.

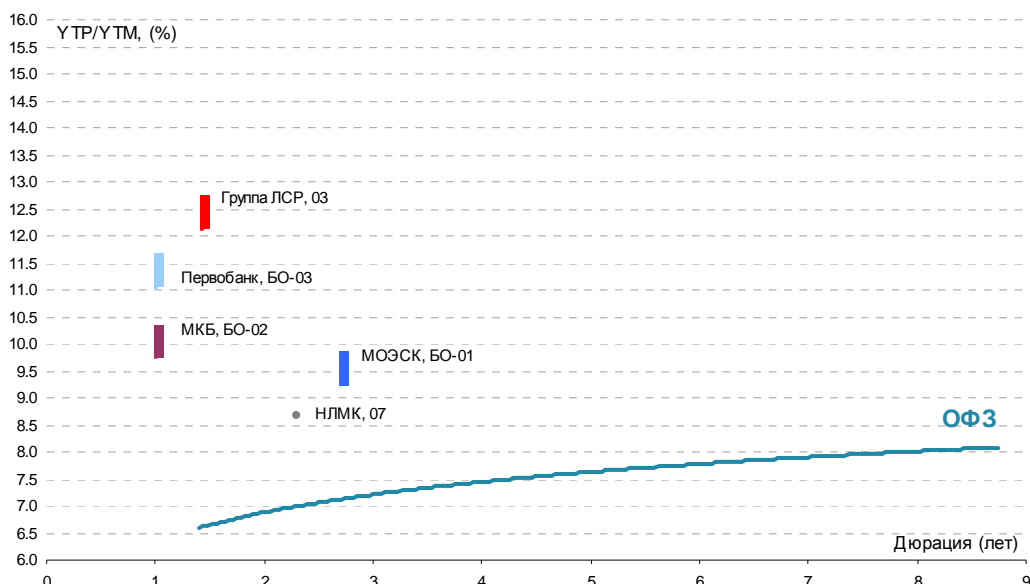
На текущий момент бумаги АФК «Система», выглядят малопривлекательно, торгуясь на сопоставимых уровнях с наиболее ликвидными выпусками дочерней МТС, что, на наш взгляд, делает выпуски сотового оператора более интересной покупкой.

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- / Ba2 / -	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	9.73-10.25	21.09.2012	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
Росбанк, БО-04	- / Baa3 / BBB+	да	10 000	1.4 / 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	- / 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	- / 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 ЭЭС, 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	100.08	100.10	100.08	-0.02	11	34 700	5.82	0.02			45 000
ОФЗ 25067		17/10/12	100.50	100.53	100.53	-0.05	15	52 057	5.63	0.09			45 000
ОФЗ 26198		02/11/12	100.00	100.07	100.00	-0.02	8	14 604	5.85	0.14			42 000
ОФЗ 25072		23/01/13		100.45	100.46	-0.01	9	59 510	5.90	0.36			150 000
ОФЗ 25078		06/02/13	100.30	100.33	100.34	0.03	1	1 300	5.89	0.40			100 000
ОФЗ 25065		27/03/13		104.50	103.33	-0.67	1	50 000	5.74	0.51			46 000
ОФЗ 26200		17/07/13	100.10						5.99	0.82			50 000
ОФЗ 26201		16/10/13		100.53					6.16	1.05			47 000
ОФЗ 25076		13/03/14	100.77	100.85	100.83	-0.03	17	128 575	6.62	1.45	7		155 000
ОФЗ 25068		20/08/14	109.70	109.89	109.70	-0.15	2	5 002	6.68	1.78	11		45 000
ОФЗ 26202		17/12/14	109.45	109.55	109.50	0.05	5	10 001	6.80	1.99	22		40 000
ОФЗ 25071		26/11/14	99.10	103.55	103.05	-0.55	2	200 250	6.69	2.02	11		80 000
ОФЗ 25079		03/06/15	99.98	100.00	100.00	-0.03	5	64 000	7.12	2.48	51		150 000
ОФЗ 25075		15/07/15		99.79	99.64	0.14	2	25 000	7.14	2.60	52		150 000
ОФЗ 25077		20/01/16	100.70	100.82	100.65	-0.12	14	204 556	7.25	3.01	60		150 000
ОФЗ 46017		03/08/16	96.00	97.35	97.30	-0.10	5	20 020	7.44	3.04	14	79	80 000
ОФЗ 26203		03/08/16		99.00	98.55	-0.45	3	23 900	7.47	3.45	6	77	150 000
ОФЗ 48001		31/10/18							8.89	3.46	148	219	24 000
ОФЗ 46019		20/03/19							8.26	3.71	80	152	26 000
ОФЗ 25080		19/04/17	100.10	100.30	99.95	-0.35	10	70 003	7.55	3.87	5	80	150 000
ОФЗ 26206		14/06/17	99.10	100.25	98.99	-1.16	8	74 011	7.80	4.03	27	103	150 000
ОФЗ 26204		15/03/18	100.40	100.80	100.50	-0.28	6	75 012	7.52	4.45	68	150 000	
ОФЗ 46021		08/08/18	90.00	90.40	89.65	-0.95	1	1	7.93	4.66	28	106	107 000
ОФЗ 46014		29/08/18	96.37	97.55	96.90	-0.30	1	1	7.83	4.78	16	94	62 000
ОФЗ 26208		27/02/19	99.70	99.90	99.60	-0.20	6	82 573	7.72	5.23	77	150 000	
ОФЗ 46005		09/01/19		65.60					8.12	5.65	31	111	27 000
ОФЗ 46018		24/11/21	93.98	94.39	93.98	-0.42	7	31 800	7.92	6.30	2	82	133 000
ОФЗ 26205		14/04/21	99.75	99.85	99.85	0.10	21	403 253	7.77	6.28	67	150 000	
ОФЗ 26209		20/07/22		99.30	99.00	-0.25	2	35 000	7.90	7.04	70	150 000	
ОФЗ 46022		19/07/23	73.55	89.53					8.38	7.54	34	111	45 000
ОФЗ 26207		03/02/27	101.25	101.45	101.30	-0.10	78	1 293 319	8.16	8.73	74	150 000	
ОФЗ 46020		06/02/36	83.15	88.20					8.40	10.91	5	74	135 000
ОФЗ 46012		05/09/29	66.20	89.98					7.85	10.55	23	40 000	

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ И ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

НорНикель

НорНикель ВОЗ		30/07/13	99.14	99.85					7.48	0.86	121	100	15 000
НЛМК													
НЛМК ВО5		30/10/12	100.41	100.50	100.50	0.20	13	10 643	6.76	0.13		87	10 000
НЛМК ВО1		04/12/12	100.55	100.65					7.18	0.22		107	5 000
НЛМК ВО6		05/03/13	100.17						7.44	0.47		113	10 000
НЛМК ВО2	19/06/13	17/12/14	100.51	101.00	100.80	0.80	1	200	7.77	0.74	162	133	5 000
НЛМК ВО3	19/06/13	17/12/14	100.78	100.89					7.56	0.74	141	112	5 000
НЛМК ВО7		11/11/14	101.25	101.90					8.28	1.96	134	170	10 000
ММК													
ММК ВО1		15/11/12	87.01	100.01					7.24	0.17		125	5 000
ММК ВО5		04/04/13	100.00	100.10	100.00		1	146	7.79	0.54	191	145	8 000
ММК ВО8	15/08/13	12/02/15	100.05	100.30	100.20	0.17	1	14 000	8.11	0.90	180	161	5 000
ММК ВО4		27/02/14	98.80	99.30	99.26		3	153	8.36	1.40	169	181	5 000
ММК ВО6		10/07/14	97.45	97.95	97.50	-0.03	1	1 000	8.89	1.72	206	232	5 000
ММК ВО7		22/07/14	97.50	98.00					8.67	1.75	182	210	5 000
Севсталь													
Севсталь ВО1	20/09/11	18/09/12							7.52	0.01			15 000
Севсталь ВО2		15/02/13	101.00	101.10	101.10	-0.02	2	1 090	7.18	0.42		90	10 000
Севсталь ВО4		15/02/13	100.90						7.13	0.42		85	5 000
Алроса													
Алроса 21	25/06/13	18/06/15	100.47	100.60	100.45	-0.02	1	1	7.87	0.75	171	142	8 000
Алроса 22	28/06/13	23/06/15	100.50	100.70	100.50		3	50 001	7.81	0.76	164	136	8 000
Алроса 23		18/06/15	101.28	101.58	101.28	-0.14	7	25 994	8.69	2.43	157	208	7 000
Алроса 20		23/06/15	101.18	101.48	101.35	-0.05	2	26 000	8.67	2.44	155	206	3 000
Евраз													
Евраз 1	22/03/13	13/03/20	100.50	100.70	100.60	-0.03	1	5 000	8.20	0.50		188	10 000
Евраз 3	22/03/13	13/03/20	100.45	100.74					8.51	0.50		219	5 000
Сибметинвест 1	16/10/14	10/10/19	107.60	108.05	107.65	-0.20	5	23 098	9.59	1.81	271	302	10 000
Сибметинвест 2	16/10/14	10/10/19	107.60	108.20					9.52	1.81	264	295	10 000
Евраз 2	26/10/15	19/10/20	99.80	100.00	99.60	-0.30	3	36	10.35	2.66	316	372	10 000
Евраз 4	26/10/15	19/10/20	99.90	101.75					10.23	2.66	304	360	5 000
Евраз 5	06/06/16	27/05/21	94.00	94.75	94.40	-0.50	2	58	10.50	3.19	316	383	5 000
Евраз 7	02/06/16	25/05/21	94.10	96.00					10.65	3.18	331	398	15 000
Металлоинвест													
Металлоинвест 1	16/03/15	07/03/22	99.57	99.75	99.57	0.07	3	1 029	9.41	2.20	237	282	5 000
Металлоинвест 5	16/03/15	07/03/22	99.55	99.65	99.60	0.10	3	58 500	9.39	2.20	235	280	10 000
Металлоинвест 6	19/03/15	10/03/22	99.55	99.65	99.60	0.03	3	25 000	9.39	2.21	235	280	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	100.20	98.50	-1.70	1	1	13.76	0.82	753	729	5 000
Мечел 5	16/10/12	09/10/18	99.75	100.25	100.25		1	500	9.94	0.09		414	5 000
Мечел ВО1	11/11/11	09/11/12	97.51	99.99					8.82	0.16		287	5 000
Мечел ВО2		12/03/13	99.00	99.41	99.41	-0.19	6	163	11.31	0.49		499	5 000
Мечел ВО3		24/04/13	98.65	99.19	98.70	0.20	19	2 869	12.34	0.59	638	597	5 000
Мечел 2	15/06/11	12/06/13	95.50	96.80					12.81	0.73	668	638	5 000
Мечел 15	18/02/14	09/02/21	92.10	93.05	93.05	3.80	3	5	14.22	1.37	757	767	5 000
Мечел 16	18/02/14	09/02/21	80.49	94.39					13.04	1.37	639	649	5 000
Мечел ВО4	11/02/14	10/02/15	96.30	97.10					13.88	1.34	725	733	5 000
Мечел ВО5		07/04/15	85.03						11.56	2.52	441	494	5 000
Мечел ВО6		07/04/15	85.03						11.56	2.19	453	497	2 000
Мечел ВО7		07/04/15	85.03						11.56	2.52	441	494	2 000
Мечел ВО11		07/04/15	85.03						11.56	2.52	441	494	3 000
Мечел ВО12		07/04/15	85.03						11.56	2.52	441	494	3 000
Мечел 13	01/09/15	25/08/20	92.00	96.00					13.80	2.62	662	718	5 000
Мечел 14	01/09/15	25/08/20	92.00	92.25					13.80	2.62	662	718	5 000
Мечел 17	02/06/16	27/05/21	84.02	88.97					13.72	3.15	639	705	5 000
Мечел 18	02/06/16	27/05/21	86.01	90.00					14.12	3.15	679	745	5 000
Мечел 19	07/06/16	01/06/21	85.00	86.97					14.11	3.19	677	744	5 000
ТМК													
ТМК ВО1		22/10/13	90.00	99.95					9.23	1.04	280	270	5 000
СУЭК													
СУЭК 1	05/07/13	26/06/20	100.70	100.85	100.81		6	418	8.43	0.79	223	197	10 000
РМК													
РМК 3	17/12/13	15/12/15	97.20	98.99					13.45	1.19	692	691	3 000
РМК 4	05/06/14	02/06/16	94.00	95.50	95.00	0.99	4	40 041	12.66	1.60	588	610	5 000
ЧТПЗ													
ЧТПЗ ВО1	05/06/12	04/12/12	100.50	100.99	100.01	-0.19	1	1	12.62	0.22		651	5 000
КОКС													
КОКС ВО2		28/05/14	95.02	96.00	95.96	0.96	6	182	11.68	1.58	491	512	5 000
Русал													
Русал 7	03/03/14	22/02/18	92.80	93.00	92.80	-0.10	19	5 304	14.37	1.41	770	782	15 000
Русал 8	15/04/15	05/04/21	87.60	87.80					14.95	2.27	789	835	15 000

ИНФРАСТРУКТУРА

РЖД													
РЖД 7		07/11/12	100.01	100.25					6.55	0.15		61	5 000
РЖД ВО1		05/12/12	100.57	100.76	100.58		2	215	6.81	0.23		70	15 000
РЖД 9	18/05/11	13/11/13	99.48	99.75					7.53	1.12	105	99	15 000
РЖД 10		06/03/14	110.60	110.82	110.70	-0.10	4	111 196	7.36	1.38	70	81	15 000
РЖД 23	29/01/15	16/01/25	102.41	102.72	102.41	-0.04	1	14	8.02	2.18	99	143	15 000
РЖД 11		18/11/15	99.37	99.67	99.37	0.12	3	30 501	8.18	2.81	94	154	15 000
РЖД 16	06/06/16	05/06/17	99.00	99.23	99.12	-0.03	7	30 737	8.34	3.24	99	166	15 000
РЖД 19	16/07/18	08/07/24	99.92	100.22					8.31	4.75	64	143	10 000
ФСК ЕЭС													
ФСК ЕЭС 6	26/09/13	15/09/20	99.75	100.30	99.94	0.04	2	2	7.34	0.98	96	82	10 000
ФСК ЕЭС 8	26/09/13	15/09/20	99.75	100.30	100.10	-0.05	3	600	7.17	0.98	79	65	10 000
ФСК ЕЭС 18	09/06/14	27/11/23	101.30	101.40					7.76	1.62	97	120	15 000
ФСК ЕЭС 15	23/10/14	12/10/23	101.00	101.90					7.98	1.91	106	140	10 000
ФСК ЕЭС 10	24/09/15	15/09/20	99.50	100.20	99.65		1	11	8.04	2.66	85	141	10 000
ФСК ЕЭС 7	27/10/15	16/10/20	98.40	99.00	98.50		3	10 195	8.21	2.76	99	158	5 000
ФСК ЕЭС 12	22/04/16	19/04/19	99.71						8.36	3.10	104	170	10 000
ФСК ЕЭС 9	24/10/17	16/10/20	96.75	97.25	97.05	-0.25	1	10 000	8.90	4.16	134	211	5 000
ФСК ЕЭС 11	24/10/17	16/10/20	96.75	97.25	97.05	-0.11	2	52 500	8.90	4.16	134	211	10 000
ФСК ЕЭС 19	18/07/18	06/07/23	95.85	100.00	96.00	-0.10	3	25 999	9.03	4.70	137	215	20 000
ФСК ЕЭС 13		22/06/21	96.25	96.90	96.50	0.75	9	89 484	9.29	6.21	141	220	10 000
НМТП													
НМТП БО-2		29/04/15	99.01	100.09	99.75	0.15	1	118	9.31	2.32	223	271	4 000
Росавтодор													
Росавтодор 1		29/11/16	101.25	101.80					9.83	3.80	235	308	3 000
Росводоканал													
Росводоканал 3	11/11/13	09/11/15	98.00	99.10	98.99	-0.02	8	138	10.17	1.10	370	364	3 000
Водоканал													
Водоканал 1		09/12/15	97.00	99.00					8.99	2.92	172	235	2 000
Западный СД													
Западный СД 1	29/04/16	13/05/31	98.80	99.70					9.11	3.11	179	245	5 000
Западный СД 2	29/04/16	13/05/31	99.00	99.80					9.11	3.11	179	245	5 000
Западный СД 3	24/02/17	06/02/32	99.76						9.42	3.74	195	268	5 000
Западный СД 4	24/02/17	06/02/32	99.75		99.75	0.20	1	92	9.43	3.74	196	269	5 000
Западный СД 5	24/02/17	06/02/32	99.75	100.20	99.75	0.20	1	1	9.43	3.74	196	269	5 000
Почта России													
Почта России 1	25/03/14	22/03/16	98.75	99.25	98.75	-0.30	1	100	9.35	1.41	267	280	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	100.02	100.09	100.09	0.01	3	25 000	6.93	0.15	99		15 000
Газпром А9		12/02/14	99.10	100.00					7.75	1.36	110	120	5 000
Газпром А11		24/06/14	105.00	111.00					7.31	1.61	53	75	5 000
Лукойл													
Лукойл БО-6		13/12/12		100.72					6.35	0.25		19	5 000
Лукойл БО-7		13/12/12							6.56	0.25		40	5 000
Лукойл 4		05/12/13	100.02	100.13					7.52	1.18	100	98	6 000
Газпром нефть													
Газпром нефть 3	15/01/13	12/07/16	97.67	100.50	100.50	2.86	2	100	-0.47	0.34			8 000
Газпром нефть БО-5		09/04/13	99.93	100.35					7.39	0.55	148	104	10 000
Газпром нефть БО-6		09/04/13	99.93	100.35					7.39	0.55	148	104	10 000
Газпром нефть 11	03/02/15	25/01/22	100.70	100.95	100.83	-0.02	1	6 500	8.01	2.20	97	142	10 000
Газпром нефть 8		02/02/16	99.00	109.00	100.60	1.60	1	289	8.46	2.99	117	181	10 000
Газпром нефть 9	08/02/16	26/01/21	100.75	103.00	100.80	0.05	1	13 175	8.39	3.01	110	174	10 000
Газпром нефть 10	05/02/18	26/01/21	98.00	109.99	101.25	0.15	1	110	8.79	4.37	119	196	10 000
Газпром нефть 4	10/04/18	09/04/19	98.20	98.99					8.62	4.43	101	179	10 000
НОВАТЭК													
НОВАТЭК БО-1		25/06/13	100.00	100.20	100.00		3	80 500	7.62	0.76	145	117	10 000
ТАТНЕФТЬ													
Татнефть БО-1		20/09/13							7.96	0.97	159	144	5 000
Башнефть													
Башнефть 1	18/12/12	13/12/16	101.31	101.35	101.31		2	4 165	7.41	0.26		124	15 000
Башнефть 2	18/12/12	13/12/16	101.31	101.35					7.41	0.26		124	15 000
Башнефть 3	18/12/12	13/12/16	101.31	102.00					7.45	0.26		128	20 000
Башнефть БО1	05/12/13	02/12/14	100.90	102.00	102.00	-0.10	6	20 486	7.74	1.16	123	120	10 000
Башнефть 4	13/02/15	04/02/22	99.00						8.59	2.22	155	199	10 000
НК Альянс													
НК Альянс 3	30/07/13	21/07/20	99.00	99.61	99.61	0.26	10	6 909	10.46	0.85	420	398	5 000
НК Альянс БО-1		04/02/14	96.53	99.81	97.40	-0.09	11	781	11.62	1.33	500	507	5 000
НК Альянс 4	07/06/16	01/06/21	92.01	94.89	92.00	1.00	1	1	11.87	3.16	454	520	5 000
НК Альянс 6	10/06/16	04/06/21	92.01	96.37	94.00	4.00	6	29 853	11.13	3.18	379	446	7 000
Сахатранснефтегаз													
Сахатрнфг2		26/07/13	99.42	99.84	99.35	-0.15	3	239	13.39	0.84	714	691	3 000
БК Евразия													
БК Евразия 1	22/06/16	20/06/18		100.00					9.57	3.25	221	289	5 000
ГОСБАНКИ													
ВТБ													
ВТБ 6	10/07/13	06/07/16	100.55	100.70	100.56	-0.14	5	15 265	8.07	0.79	187	161	15 000
ВТБ БО-6	21/12/12	19/12/14	100.15	100.30	100.33		19	46 506	7.45	0.27		127	10 000
ВТБ БО-7	25/01/13	23/01/15	100.12	100.20	100.11	0.01	3	950	7.85	0.36		161	10 000
ВТБ БО-1		15/03/13							7.73	0.49		141	5 000
ВТБ БО-2		15/03/13							7.73	0.49		141	5 000
ВТБ БО-5		15/03/13							7.82	0.49		150	10 000
ВТБ 5		17/10/13	99.24	100.00	99.55	0.02	1	270	8.06	1.05	163	153	15 000
ВТБ БО-03	18/03/14	17/03/15							8.21	1.41	154	166	5 000
ВТБ БО-04	18/03/14	17/03/15							8.10	1.41	143	155	5 000
ВТБ 24 3	30/05/12	29/05/13							8.14	0.86	187	166	6 000
ВТБ 24 1-ИП	14/12/11	10/12/14	99.20	100.15	100.15	0.95	1	120	8.86	2.06	188	228	15 000
ВТБ 24 5	22/08/13	20/02/14	100.05	100.15					8.30	0.92	198	180	8 000
ВТБ-Лизинг 3	10/09/13	07/06/16	98.80	99.20					8.10	0.85	184	162	5 000
ВТБ-Лизинг 4	12/03/13	07/06/16	98.77	99.57					7.80	0.46		150	5 000
ВТБ-Лизинг 2	08/01/13	07/07/15	99.05	99.70					7.94	0.32		173	10 000
ВТБ-Лизинг 9	05/02/14	02/08/17	98.15						8.81	1.19	227	227	5 000
ВТБ-Лизинг 7	04/06/14	30/11/16	99.50	100.50					8.90	1.32	228	235	5 000
ВТБ-Лизинг 8	07/05/13	01/08/17	99.90	100.50					8.06	0.61	207	168	5 000
ВТБ-Лизинг 1	07/11/13	06/11/14	99.55	100.20					8.34	0.82	211	187	8 000
ВЭБ													
ВЭБ 8	22/10/13	13/10/20	94.00	99.40	99.60	0.15	2	24 960	7.41	1.06	97	88	15 000
ВЭБ 21	10/03/15	17/02/32	100.00	100.15					8.69	2.30	162	209	15 000
ВЭБ 9	24/03/16	18/03/21	97.60	97.80	97.80	-0.20	2	10	8.82	3.03	152	217	15 000
ВЭБ 10	27/09/16	21/09/21							8.68	3.38	129	198	15 000
ВЭБ 6	17/10/17	13/10/20	95.01	96.29					9.02	4.14	147	223	10 000
ВЭБ-Лизинг													
ВЭБ-Лизинг 3	11/04/14	02/04/21	98.75	99.50	99.46	0.16	2	152	8.02	1.47	131	147	5 000
ВЭБ-Лизинг 8	28/10/14	19/10/21	100.00	110.10					8.71	1.92	178	213	5 000
ВЭБ-Лизинг 9	29/10/14	20/10/21	100.75	100.95					8.52	1.93	159	194	5 000
ВЭБ-Лизинг 6		31/01/17	100.60	100.90	100.35	-0.30	5	30 281	9.02	2.12	201	243	10 000
ВЭБ-Лизинг 4	08/04/16	02/04/21		98.70	98.70	0.11	2	139 124	9.23	3.04	193	258	5 000
ВЭБ-Лизинг 5	08/04/16	02/04/21	98.20	98.70					9.41	3.04	211	276	5 000
МСП Банк													
МСП Банк 01	27/03/14	17/03/22	99.10	100.04	100.16	-0.03	1	17 000	8.77	1.41	209	222	5 000
МСП Банк 02	21/08/14	11/08/22	100.25	100.33					9.26	1.81	238	269	5 000
РСХБ													
РСХБ БО-1	29/08/12	28/08/13	100.01	100.30	100.30	-0.04	5	14 746	8.12	0.94	178	161	5 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УПМ/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	100.30	100.40	100.30	0.02	14	10 495	8.12	0.94	178	161	10 000
РСХБ 8	22/11/12	14/11/19	100.45	100.53	100.52	-0.02	6	50 000	7.34	0.19		131	5 000
РСХБ 9	22/11/12	14/11/19	100.40	101.00	100.40	-0.12	1	3 000	7.99	0.19		196	5 000
РСХБ 10	06/02/13	29/01/20	100.63	101.90					7.34	0.40		108	5 000
РСХБ 11	07/02/13	30/01/20	100.55	100.65					7.57	0.40		131	5 000
РСХБ 7	11/06/13	05/06/18	99.05	99.55					8.04	0.73	191	161	5 000
РСХБ БО-2	06/08/13	03/02/15	85.25	100.55					8.05	0.88	177	156	5 000
РСХБ БО-3	08/08/13	05/02/15	85.33	100.40					7.99	0.88	170	150	5 000
РСХБ БО-6	01/05/12	29/10/13	97.00	100.35					8.16	1.07	171	163	10 000
РСХБ 15	05/11/13	26/10/21	100.70	100.90					8.44	1.08	198	191	10 000
РСХБ 4	02/10/13	27/09/17		101.00					7.53	1.00	114	100	10 000
РСХБ 3	13/02/14	09/02/17	101.15	101.60	101.59	0.14	9	42 675	8.19	1.35	155	164	10 000
РСХБ 6	15/08/14	09/02/18	87.00	100.49					15.07	1.81	819	850	5 000
РСХБ 16	13/04/15	04/04/22	99.98	100.03	100.04	-0.03	1	5	8.71	2.29	164	211	10 000
РСХБ 14	07/07/15	29/06/21	97.40	97.95	97.50	0.10	2	518	8.90	2.55	174	228	10 000
РСХБ 12	09/07/15	01/07/21	97.25	97.95					9.03	2.55	187	241	5 000
РСХБ 13	10/07/15	02/07/21	97.25	97.95					9.01	2.55	185	239	5 000
Газпромбанк													
Газпромбанк 4		15/11/12							7.81	0.17		182	20 000
Газпромбанк 5		22/11/12							7.72	0.19		169	20 000
Газпромбанк БО-4	24/12/12	20/12/14	100.26	100.32					7.43	0.28		125	10 000
Газпромбанк БО-2	22/07/13	18/07/14	99.25	99.40	99.28	0.28	4	37 002	7.77	0.84	152	129	10 000
Газпромбанк БО-1		08/12/13	99.55	99.80					8.11	1.18	158	157	10 000
Газпромбанк БО-3	05/02/14	01/02/15	100.40	100.62					8.30	1.33	167	175	10 000
Газпромбанк 6	14/07/14	07/07/16	100.57	100.62	100.62	0.07	6	103 857	8.65	1.71	182	208	10 000
АИЖК													
АИЖК А5		15/10/12	99.96	100.20					5.12	0.09			2 000
АИЖК А6		15/07/14	99.30						8.07	1.32	145	152	3 000
АИЖК А8		15/06/18							8.60	2.83	136	196	5 000
АИЖК А9		15/02/17	93.00	98.99					8.28	1.96	134	170	5 000
АИЖК А7		15/07/16	93.72	100.70					8.28	1.98	133	170	4 000
АИЖК А19	15/05/15	15/11/24	99.00						8.37	2.42	125	176	6 000
АИЖК А18	15/04/16	15/07/23	98.80	99.55	99.00	0.20	1	78 313	8.59	3.11	127	193	7 000
АИЖК А10		15/11/18	95.04						8.63	3.11	131	197	6 000
АИЖК А21		15/02/20	100.40	101.25					8.76	3.28	140	208	15 000
АИЖК А11		15/09/20							9.37	3.87	187	262	10 000
АИЖК А16		15/09/21							8.94	4.95	124	203	10 000
АИЖК А17		15/04/22	102.30	105.00					8.91	5.58	111	191	8 000
АИЖК А20		15/12/27							8.88	8.37	75	151	5 000
АИЖК-11 А1	15/09/14	15/09/43							8.44	1.83	155	187	7 000
АИЖК-11 А2	15/03/19	15/09/43											7 000
ГЛОБЭКС													
ГЛОБЭКС БО-3	08/06/12	08/12/13	99.50	100.20					9.00	1.17	248	246	3 000
ГЛОБЭКС БО-5	08/06/12	08/12/13	95.55	100.20					9.19	1.17	267	265	2 000
ГЛОБЭКС БО-4	01/08/12	01/08/14	99.25	100.00					9.61	1.75	276	304	3 000
ГЛОБЭКС БО-6	01/08/12	01/08/14	87.02						9.61	1.75	276	304	2 000
ГЛОБЭКС БО-1	16/02/11	16/02/13	100.15	100.38	100.17	0.07	3	84 527	8.01	0.43		173	5 000
Транскредитбанк													
Транскредитбанк 5		12/08/13	99.40	100.00					8.04	0.89	174	155	3 000
Транскредитбанк БО-1		17/11/13	99.10	99.80					8.31	1.12	182	177	5 000
Транскредитбанк 6		17/04/14	99.00	99.80					8.63	1.48	192	208	4 000
ТЕЛЕКОМЫ													
МТС													
МТС 5	26/07/12	19/07/16	98.50	99.78					9.22	3.39	183	252	15 000
МТС 3	20/06/13	12/06/18	100.20	100.90					7.15	0.75	99	71	10 000
МТС 1		17/10/13	99.15	99.89					7.22	1.04	79	69	10 000
МТС 4	19/05/11	13/05/14	99.00	99.15	98.80		3	1 260	8.36	1.59	159	180	15 000
МТС 2		20/10/15	97.28	97.85	97.85	-0.52	9	1 201	8.73	2.73	152	210	10 000
МТС 8	12/11/15	03/11/20	98.41	98.99					8.92	2.78	169	229	15 000
МТС 7		07/11/17	97.38	98.75	98.70		7	10 307	9.22	4.14	167	243	10 000
Вымпелком													
Вымпелком Инв 1		19/07/13	101.16	101.25	101.15	-0.30	1	299	7.95	0.82	172	148	10 000
Вымпелком 3	12/07/11	08/07/14	98.00	99.07	98.22	0.07	14	78 724	8.65	1.71	182	208	10 000
Вымпелком 2	23/03/15	14/03/22	98.70	99.30	99.00	-0.20	6	110 680	9.52	2.22	247	292	10 000
Вымпелком 1	17/03/15	08/03/22							9.45	2.21	241	286	10 000
Вымпелком 4	17/03/15	08/03/22							9.43	2.21	239	284	15 000
Вымпелком 6		13/10/15	96.50	97.49					9.79	2.68	259	316	10 000
Вымпелком 7		13/10/15	96.50	100.00					9.46	2.68	226	283	10 000
Ростелеком													
Ростелеком 13	21/10/11	17/10/12	99.61						11.27	0.17		528	2 000
Ростелеком 8		03/09/13	98.90	100.00					8.34	0.72	222	191	
Ростелеком 1	18/08/11	08/08/13	94.02						10.95	0.88	466	446	2 000
СПБ Теле2													
ТЕЛЕ2 4	10/02/14	31/01/22	100.72	100.80					8.73	1.35	209	218	3 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
ТЕЛЕ2 5	10/02/14	31/01/22	96.00	101.80					7.67	1.35	103	112	4 000
ТЕЛЕ2 7	14/04/15	05/04/22	99.50	99.70	99.60	0.10	3	411	9.37	2.28	231	277	6 000
ТЕЛЕ2 1	17/06/16	11/06/21	95.31	96.00	96.00	-0.25	1	10 662	9.92	3.23	257	324	5 000
ТЕЛЕ2 3	17/06/16	11/06/21	95.26	96.50	95.30	0.30	2	112	10.16	3.23	281	348	3 000
ТЕЛЕ2 2	17/06/16	11/06/21	95.31	100.99					10.04	3.23	269	336	5 000
ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ, ТОРГОВЛЯ													
ВБД													
ВБД ПП 3		27/02/13	99.80	99.99	100.00	0.20	1	10	7.58	0.46		128	5 000
МАГНИТ													
Магнит БО-1		09/09/13	100.00	100.20	100.00	-0.05	1	450	8.42	0.97	205	190	1 000
Магнит БО-2		09/09/13	100.02	100.39	100.00	-0.12	1	100	8.42	0.97	205	190	1 000
Магнит БО-3		09/09/13		100.18					8.36	0.97	199	184	2 000
Магнит БО-4		09/09/13	99.05	100.12					8.36	0.97	199	184	2 000
Магнит БО-5		28/02/14	98.65	99.80	99.40	-0.25	2	10 000	8.62	1.40	195	207	5 000
Магнит БО-6		22/04/14	99.01	99.20	99.25	-0.25	15	182 349	8.42	1.50	170	187	5 000
Х5													
Х5 Финанс 4	05/06/14	02/06/16	97.60	97.90	97.85	-0.20	3	20 000	9.32	1.62	253	276	8 000
Х5 Финанс 1		01/07/14	98.00	99.69					9.25	1.68	243	269	9 000
Копейка													
Копейка БО-1	24/07/12	23/07/13	90.00	100.00					8.47	0.83	223	200	3 000
Копейка БО-2		01/10/13	99.61	100.15	100.11		6	30 298	9.19	0.99	280	266	3 000
ИНТУРИСТ													
Интурист 2	22/05/12	21/05/13	98.56	99.29	98.87	-0.22	6	20	12.06	0.66	601	566	2 000
Черкизово													
Черкизово БО-3		08/11/13	98.89						9.38	1.10	291	285	3 000
Синергия													
Синергия БО-1	04/10/12	03/10/13	98.16	100.17					8.32	0.06			3 000
Синергия БО-3		03/06/15							11.13	2.07	414	455	2 000
Русское Море													
Русское Море 01	25/06/13	23/06/15	99.71	100.00					12.83	0.75	667	638	1 000
Детский мир													
Детский мир 1		26/05/15	91.64	93.93	91.61	-2.34	2	10	12.61	2.40	550	600	1 000
Мираторг													
Мираторг БО-1		29/07/14	95.26	95.41					11.97	1.75	512	540	3 000
МАШИНОСТРОЕНИЕ													
АТОМЭНЕРГОПРОМ													
Атомэнергопром 6		15/08/14	85.00	101.00					8.16	1.85	126	159	10 000
Трансмашхолдинг													
Трансмашхолдинг БО-1		23/01/14	94.50	94.70	94.70		1	1 500	11.07	1.31	446	452	3 000
КАМАЗ													
Камаз БО-1	17/12/12	16/12/13	100.05	100.50					9.31	0.26		314	2 000
Камаз БО-2		04/02/14	98.40	99.25					9.42	1.33	279	287	3 000
УВЗ													
Уралвагонзавод 1	13/12/12	07/12/17	100.07	100.19					9.05	0.25		289	3 000
Уралвагонзавод 2	27/08/13	20/02/18	99.05	99.37					10.18	0.93	385	367	3 000
УОМЗ													
УОМЗ 04	22/10/13	21/04/15	98.20	98.90					12.32	1.03	590	579	1 000
ИРКУТ													
Иркут БО-1		10/09/13							9.76	1.77	290	319	5 000
ГСС													
ГСС 01	19/09/13	26/03/17							8.18	0.96	182	166	5 000
Сухого ГС БО-1	21/12/12	20/12/13							8.34	0.33		212	3 000
Сухого ГС БО-2	23/04/13	22/04/14	86.00						9.17	0.59	321	280	3 000
Сухого ГС БО-3	23/04/13	22/04/14	91.19	99.95	99.35	-0.10	4	164	9.57	0.59	361	320	3 000
СОЛЛЕРС													
Соллерс БО-2	02/05/12	01/05/13	99.51	101.50	101.99	2.49	8	2 748	6.05	0.61	6		2 000
Соллерс 2		17/07/13	102.01	102.34	102.01	-0.19	6	5 001	10.16	0.81	394	369	3 000
Гидромашсервис													
ГМС 02		13/02/15	100.56	100.85	100.81	-0.03	7	3 559	10.62	2.18	359	403	3 000
ТРАНСПОРТ													
Аэрофлот													
Аэрофлот БО-1		08/04/13	100.00	101.00					7.60	0.55	170	125	6 000
Аэрофлот БО-2		08/04/13	99.60	100.41					7.65	0.55	175	130	6 000
Трансконтейнер													
Трансконтейнер 1		26/02/13	100.55	100.90	100.75	-0.20	2	111 399	7.93	0.45		163	3 000
Трансконтейнер 2		04/06/15	100.60	101.10	100.90		1	2 000	8.45	1.81	157	188	3 000
Глобалтранс													
Нов ПеревозКом 1		10/07/15	98.51	99.99					10.55	1.41	388	400	3 000
Нов ПеревозКом БО-01		03/03/15	100.12	100.99	100.20	0.01	5	44 209	10.15	2.25	310	355	5 000
Нов ПеревозКом БО-02		03/03/15	100.10	100.40	100.36	0.17	7	5 012	10.07	2.24	302	347	5 000
Трансаэро													
ТРАНСАЭРО 1	25/04/12	23/10/13	99.71	99.89	99.85	0.15	38	46 420	13.02	1.02	661	649	3 000
ТРАНСАЭРО БО-01	03/09/13	03/03/15	99.86	99.91	99.91		3	37	12.99	0.94	665	648	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	100.25	100.50					11.91	0.51	607	558	2 000
Ю-Тэйр БО-2		26/03/13	100.30	100.50	100.50	0.25	1	5 000	12.01	0.51	617	568	2 000
Ю-Тэйр БО-6	30/04/13	22/04/15	99.15	99.55					11.91	0.61	592	553	2 000
Ю-Тэйр БО-7	30/04/13	22/04/15	99.00	99.70					11.18	0.61	519	480	2 000
Ю-Тэйр БО-16	03/06/13	26/05/15							8.61	0.70	250	219	1 000
Ю-Тэйр БО-8	02/12/13	26/05/15	98.01		100.00		2	601	10.38	1.16	387	384	2 000
Ю-Тэйр БО-3		19/12/13	94.02	100.00					8.01	1.18	148	147	2 000
Ю-Тэйр БО-4		26/03/14	98.00	98.68	97.50	2.99	2	10	11.24	1.42	456	469	2 000
Ю-Тэйр БО-5		26/03/14	94.52	98.49					10.45	1.42	377	390	2 000
Ю-Тэйр 5		21/07/16	94.00						8.75	3.24	140	207	2 000

ЭНЕРГЕТИКА И СЕТИ

РУСГИДРО

Русгидро 1	22/04/16	12/04/21	98.00	99.10					8.84	3.10	152	218	10 000
Русгидро 2	22/04/16	12/04/21	95.01	99.00	99.00	-0.20	2	12	8.50	3.11	118	184	5 000

МОСЭНЕРГО

Мосэнерго 2	21/02/13	18/02/16	84.00						6.00	0.44			5 000
Мосэнерго 3	06/12/12	28/11/14	100.60	100.75					7.17	0.23		105	5 000

ЛЕНЭНЕРГО

Ленэнерго 4	21/04/15	18/04/17	100.15	101.10	100.25	0.25	1	1	8.56	2.32	148	196	3 000
-------------	----------	----------	--------	--------	--------	------	---	---	------	------	-----	-----	-------

ЭНЭЛ ОГК-5

ЭНЭЛ ОГК-5 Б-15	19/06/12	18/06/13	100.40	101.00	100.55	0.09	1	400	7.86	0.74	171	142	4 000
ЭНЭЛ ОГК-5 Б-18		25/06/14	98.02						8.30	1.68	148	174	5 000

КузбасЭнерго

КузбасЭнерго-Фин 1	23/06/14	14/06/21	86.02	100.00					10.21	1.66	340	365	10 000
КузбасЭнерго-Фин 2	21/04/16	15/04/21	87.40	91.98	87.36	-0.64	4	107	13.65	3.02	635	700	5 000

МРСК ЮГА

МРСК Юга 2	30/08/11	26/08/14	96.40	99.97					10.06	1.84	317	349	6 000
------------	----------	----------	-------	-------	--	--	--	--	-------	------	-----	-----	-------

ТГК-1

ТГК-1 01	13/03/12	11/03/14	85.01	99.10					8.50	1.44	181	195	4 000
ТГК-1 03	25/12/12	14/12/21							7.68	0.30		148	2 000
ТГК-1 02	02/07/13	01/07/14	98.25	98.90					8.36	0.78	217	190	5 000

ТГК-9

ТГК-9 1	12/08/13	07/08/17	98.00	98.40	98.26	-0.04	6	2 008	10.39	0.89	409	390	7 000
---------	----------	----------	-------	-------	-------	-------	---	-------	-------	------	-----	-----	-------

ТГК-2

ТГК-2 БО-1		17/09/13							25.00	0.94	1866	1 849	5 000
------------	--	----------	--	--	--	--	--	--	-------	------	------	-------	-------

ТГК-5

ТГК-5 1	11/10/13	06/10/17	97.91	98.75					10.24	1.01	384	371	5 000
---------	----------	----------	-------	-------	--	--	--	--	-------	------	-----	-----	-------

Иркутскэнерго

Ирку тЭнерго-1		28/11/13							10.18	1.76	332	361	5 000
----------------	--	----------	--	--	--	--	--	--	-------	------	-----	-----	-------

Ирку тЭнерго БО-1

Ирку тЭнерго БО-1		08/04/14	92.00	98.60					9.27	1.46	257	272	3 000
-------------------	--	----------	-------	-------	--	--	--	--	------	------	-----	-----	-------

ЯКУТСКЭНЕРГО

Яку тскэнерго БО-1		03/09/13	100.05	100.45	100.10	0.05	1	1 500	8.30	0.95	195	179	3 000
--------------------	--	----------	--------	--------	--------	------	---	-------	------	------	-----	-----	-------

ГЭС

Газпром-газэнергосеть 2		23/04/13							9.03	1.36	239	248	2 000
-------------------------	--	----------	--	--	--	--	--	--	------	------	-----	-----	-------

ТГК-6

ТГК-6 1	29/08/13	24/08/17	98.26	98.55					10.10	0.94	376	359	5 000
---------	----------	----------	-------	-------	--	--	--	--	-------	------	-----	-----	-------

ХИМИЧЕСКИЕ

ЕВРОХИМ

Еврохим 2	30/06/15	26/06/18	98.90		100.00		1	6	9.09	2.49	195	248	5 000
Еврохим 3	18/11/15	14/11/18	97.00	100.00					9.57	2.79	234	293	5 000

АКРОН

Акрон 2	22/09/11	19/09/13	99.32	103.70	103.76	-1.21	1	1	4.42	0.96			4 000
Акрон 3	23/05/12	20/11/13	101.00	102.30					9.12	1.12	264	258	4 000
Акрон 4	27/05/14	18/05/21	93.00	100.30					10.52	1.60	374	396	4 000
Акрон 5	27/05/14	18/05/21	94.00	100.30					13.03	1.70	620	646	4 000

КУАЗ

КУАЗ-Инвест 4	10/04/14	07/04/16	98.12	98.82					10.17	1.45	347	362	2 000
---------------	----------	----------	-------	-------	--	--	--	--	-------	------	-----	-----	-------

СТРОИТЕЛЬСТВО И СТРОЙМАТЕРИАЛЫ

ЛСР

ЛСР Групп БО-1	26/06/12	25/06/13	100.47	100.60	100.60	0.13	16	3 014	9.88	0.76	372	343	2 000
Группа ЛСР 2	31/01/13	01/08/13	100.38	100.60	100.60	0.15	6	103 886	8.30	0.38		205	5 000
ЛСР Групп БО-2		10/09/13	100.00	100.07	100.07		8	5 042	10.17	0.97	380	365	2 000
ЛСР Групп БО-3		20/03/14	97.05	97.10	97.10		20	44 004	11.98	1.38	532	543	2 000
ЛСР Групп БО-5		24/07/14	94.75	94.98					11.82	1.74	497	525	2 000

РеноваСтройГрупп

РСГ-Финанс-1	19/12/12	18/06/14	99.88	99.90	99.93	0.02	6	5 427	11.48	0.26		531	3 000
--------------	----------	----------	-------	-------	-------	------	---	-------	-------	------	--	-----	-------

ЛенСпецСМУ

ЛенСпецСМУ 1		07/12/12	101.80	102.28					8.04	0.23		191	2 000
ЛенСпецСМУ БО-2		23/05/13	100.07	102.90					8.50	0.45		221	2 000

ТЕХНОЛОГИИ, МЕДИА, ИНТЕГРИРОВАННЫЕ

РОСНАНО

РОСНАНО 1		20/12/17	97.25	99.99					9.58	4.23	201	278	8 000
РОСНАНО 2		20/12/17	97.25	100.00					9.58	4.23	201	278	10 000
РОСНАНО 3		20/12/17	97.25	97.69					9.73	4.23	216	293	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	110.20	100.20	0.05	9	8 290	8.40	1.80	153	183	20 000
АФК Система 3	29/11/12	24/11/16	101.06	101.25	101.25	0.06	6	4 002	6.43	0.21		35	19 000
АФК Система 1		07/03/13	101.00	101.10	101.10	0.10	2	2 001	7.50	0.48		119	6 000
АФК Система 4		15/03/16							8.67	1.96	173	209	20 000
ПРОФМЕДИА													
ПрофМедиа Финанс 1	18/07/13	16/07/15	99.60	99.75	99.71	0.10	10	798	11.13	0.82	490	466	3 000
СИТРОНИКС													
Ситроникс БО-1	19/06/12	18/06/13	99.96	100.50	99.95	-0.50	3	89	12.37	0.73	623	593	2 000
Ситроникс БО-2	08/10/12	07/10/13	100.00	100.04	100.00		8	3 982	10.78	0.07			3 000
ЧАСТНЫЕ БАНКИ													
РОСБАНК													
РОСБАНК БО-1	25/06/13	25/06/13		101.09					8.09	0.76	192	164	5 000
РОСБАНК БО-3	16/05/13	16/11/14	85.66	100.68					7.98	0.65	194	158	10 000
РОСБАНК БО-2		08/07/13	88.00						8.23	0.80	202	177	5 000
РОСБАНК А3	06/05/11	06/11/13	94.53	98.65	98.56	0.15	4	410	8.39	1.10	192	186	5 000
РОСБАНК А5	06/05/11	07/11/14	95.00	99.74	96.03	0.01	1	10 000	9.70	1.97	275	312	5 000
АЛЬФА БАНК													
Альфа-Банк 1	04/02/14	02/02/16	99.60	99.85					8.46	1.34	183	191	5 000
Альфа-Банк 2	07/06/13	02/12/16	100.11	101.17	101.15		2	21 000	7.72	0.71	161	129	5 000
Альфа-Банк БО7	28/02/14	31/08/15	99.80	100.00	100.00		5	20 490	8.78	1.40	211	223	5 000
МДМ Банк													
МДМ Банк БО-1		29/11/12	100.80	101.00					7.89	0.21		181	5 000
МДМ Банк БО-4	16/12/12	16/12/14	99.02	100.34	100.25	0.01	14	55 471	8.58	0.26		241	5 000
МДМ Банк 8	09/07/13	09/04/15	100.00	100.32	100.00	-0.28	4	25 015	9.22	0.78	303	277	6 000
МДМ Банк БО-2		21/03/14							8.76	1.40	209	221	5 000
НОМОС Банк													
Номос БО-1	24/02/12	24/02/14	99.90	100.20	100.00	0.05	3	144 569	9.30	1.38	264	275	5 000
Номос 9	15/06/12	14/06/13	99.91	100.16	100.00	0.15	1	10 010	8.91	0.73	278	248	5 000
Номос БО-3	09/08/13	09/08/15	100.05	100.20					9.16	0.88	287	267	5 000
Номос 11	02/07/14	02/07/14	99.75	100.00	100.00		2	739	9.71	1.67	290	315	5 000
Номос БО-2	18/04/13	18/10/14	99.50	99.65					9.11	0.58	317	275	5 000
Номос 12	25/08/13	28/08/17	99.35	100.00	99.68		1	10 000	9.05	0.93	272	254	5 000
Банк ЗЕНИТ													
Банк Зенит БО-2	22/09/12	22/09/13	100.01	100.05	100.00	-0.01	2	15 160	7.64	0.97	127	112	5 000
Банк Зенит БО-3	15/11/12	15/11/14	100.12	100.18	100.12	-0.03	1	3 000	8.07	0.17		208	3 000
Банк Зенит БО-6	26/11/12	26/05/14	99.83	99.87	99.87	0.02	9	31 116	7.98	0.20		192	5 000
Банк Зенит БО-4	07/02/13	07/02/15	100.25	100.33					8.25	0.40		199	3 000
Банк Зенит БО-5	14/02/13	14/02/15	100.26	100.30	100.30		6	31 000	8.30	0.42		202	3 000
Банк Зенит БО-1	07/04/12	07/04/13							7.63	0.55	173	128	5 000
Банк Зенит 5	05/06/12	04/06/13	100.45	100.60					8.49	0.70	239	207	5 000
Банк Зенит 6	02/07/13	01/07/14	100.61	100.70					8.62	0.78	243	217	3 000
Банк Зенит 8	28/08/13	23/08/17							9.41	0.98	304	289	00000 000
Банк Зенит БО-7	12/04/14	12/04/15	99.95	100.08	100.00		1	500	9.40	1.45	270	285	5 000
ПРОМСВЯЗЬБАНК													
Промсвязьбанк БО-2	20/02/13	18/02/15	99.92	100.30					8.92	0.44		263	5 000
Промсвязьбанк БО-4	20/02/13	18/02/15	99.90	100.25	100.10	0.09	1	1	8.67	0.44		238	5 000
Промсвязьбанк 6		17/06/13	99.40	99.64	99.64	-0.01	1	726	8.91	0.74	276	247	5 000
Промсвязьбанк БО-3		04/02/14	98.70	99.10	99.21	0.11	2	60	9.42	1.33	279	287	5 000
Промсвязьбанк 13		01/02/18	99.40	100.25					12.62	4.05	508	584	5 000
Банк СПБ													
Банк СПБ БО-2	26/03/12	23/09/13	99.20	99.89	99.86	0.21	3	22 000	9.35	0.96	299	283	5 000
Банк СПБ БО-1	09/10/12	09/04/13							15.89	0.13		1 000	5 000
Банк СПБ БО-4	13/12/12	12/12/13	86.00	100.59					8.16	0.25		200	3 000
МКБ													
МКБ 8	10/10/12	08/04/15	100.10	100.25					7.62	0.07			3 000
МКБ 7	15/01/13	14/07/15	100.05	100.40					8.95	0.34		273	2 000
МКБ БО-4	15/10/12	15/04/14	99.94	99.96	99.96	0.01	8	3 823	8.50	0.09		271	5 000
МКБ БО-1	22/02/13	22/02/14	99.57	99.75	99.75	-0.11	5	21 717	9.27	0.44		298	3 000
МКБ БО-3	27/04/13	27/04/15	99.80	99.99	99.80	-0.10	1	212	9.78	0.60	381	341	4 000
МКБ БО-5		23/06/14	97.85	98.04	98.00	-0.10	2	10 001	10.72	1.65	392	416	5 000
ПЕТРОКОММЕРЦ													
Петрокоммерц 5	19/12/12	21/12/14	100.35	101.40	101.30	0.10	3	91	7.74	0.27		156	5 000
Петрокоммерц БО-01	03/09/13	03/03/15	100.20		100.20	-0.17	1	2	8.87	0.95	252	236	3 000
Петрокоммерц БО-02	23/08/13	23/08/15	100.30	101.00					9.10	0.92	278	260	3 000
Петрокоммерц БО-03	23/02/14	23/08/15	100.31	100.53	100.40	-0.08	2	30 130	9.61	1.38	296	306	5 000
Банк УРАЛСИБ													
Уралсиб 04	13/09/13	10/03/17	99.73	99.85					9.11	0.94	277	260	5 000
ЛК УРАЛСИБ													
Уралсиб Лизинг БО-3		29/10/13	100.20	100.25	100.20		4	3 365	9.48	0.61	350	310	3 000
Уралсиб Лизинг БО-1		28/02/14	100.05	100.10					9.72	0.81	350	326	2 000
Уралсиб Лизинг БО-4		03/07/14	98.65	98.75					10.44	0.87	416	395	3 000
Уралсиб Лизинг БО-5		05/02/15	101.05	101.15	101.05		5	2 187	11.01	1.17	449	447	3 000
Уралсиб Лизинг БО-6		10/02/15	100.00	101.00	100.60		4	112	11.44	1.18	491	490	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	462	465	2 000
Уралсиб Лизинг БО-2	12/01/15		101.00	101.60					11.15	2.04	417	457	2 000
Уралсиб Лизинг БО-9	17/02/15		100.80	101.75	101.65	0.65	3	7 550	11.15	2.14	413	456	2 000
КБ РЕНЕССАНС КАПИТАЛ													
РенКап БО-3	05/08/13	05/08/14	98.30	98.40	98.40	0.20	13	4 553	12.16	0.87	588	567	3 000
РенКап БО-2	09/08/13	09/08/15	100.40	100.50	100.41	-0.09	2	2 244	12.75	0.87	647	626	2 000
ТКС БАНК													
ТКС БО-3	21/08/12	18/02/14	100.45	100.49					14.22	1.34	759	767	2 000
ТКС БО-4	18/04/13	16/04/15	100.11	100.25	100.25	0.05	2	94	13.15	0.56	723	679	2 000
ТКС БО-6	16/07/13	14/07/15	100.19	100.20	100.20	0.10	12	14 137	14.04	0.81	782	758	2 000
ТКС 2		28/07/13	105.16	105.28	105.16	0.14	12	1 183	13.90	0.83	766	743	1 000
ТКС БО-1		20/09/13	100.26	100.61					13.99	0.92	766	749	2 000
ТКС БО-2	29/11/11	26/11/13	102.41	102.48	102.48	0.13	46	12 751	14.62	1.09	815	809	2 000
Связной Банк													
Связной Банк 1	08/08/13	06/08/15	100.13	100.19	100.19	0.01	12	380	14.46	0.87	818	797	2 000
РОСГОССТРАХ													
Росгосстрах 2	12/11/12	02/11/17	100.08	100.34	100.20	0.14	1	14 000	9.31	0.16		334	5 000
ЕАБР													
ЕАБР 3	29/10/13	25/10/16	90.10	100.00					7.58	1.07	113	105	5 000
ЕАБР 1	03/02/14	28/01/19		101.25					8.08	1.32	146	153	5 000
ЕАБР 4	11/02/14	06/02/18	99.71	100.50	99.70	0.03	1	43 000	8.08	1.36	144	153	5 000
ЕАБР 2	26/02/15	21/02/19	100.00	110.05					8.60	2.24	155	200	5 000
Юникредит Банк													
Юникредит Банк 4	13/11/12	10/11/15	96.00	100.75					8.23	0.17		225	10 000
Юникредит Банк БО02	30/08/13	27/02/15	99.90	100.10	99.95	-0.10	3	3 500	8.73	0.94	239	222	5 000
Юникредит Банк БО03	04/09/13	04/03/15	93.81		100.00	0.10	3	37 075	8.68	0.96	232	216	5 000
Юникредит Банк 5	03/09/13	01/09/15	90.10	98.75					9.07	0.95	272	256	5 000
Юникредит Банк БО01	11/12/13	10/12/14	85.55						8.64	1.18	211	210	5 000
Юникредит Банк 1		07/09/16	82.88	98.00					9.16	3.61	172	244	5 000
Райффайзен													
Райффайзен 4	06/12/11	03/12/13	98.00	101.40	101.00	-0.06	2	5 004	8.01	1.16	150	147	10 000
Райффайзен БО-7		27/11/13		102.00					7.90	1.19	137	136	5 000
ИНГ Банк													
ИНГ Банк 2	12/11/12	18/11/14	85.00						8.48	0.25		231	5 000
РуссСтандарт													
РуссСтандарт БО-1	09/11/12	07/11/14	100.32	100.40	100.40	-0.01	9	32 582	8.38	0.16		243	5 000
РуссСтандарт БО-2	26/03/13	24/03/15	98.00	100.29	99.80	-0.20	3	3	9.60	0.51	376	327	5 000
РуссСтандарт БО-6	03/11/13	03/05/15	100.10	100.20	100.20	0.01	4	5 407	9.40	1.07	295	287	5 000
Вост-Экспресс													
Вост-Экспр Банк БО-2	27/09/12	25/09/14	100.10	100.41					9.16	0.04			2 000
Вост-Экспр Банк БО-1	10/03/11	07/03/13							7.59	0.48		128	1 000
Вост-Экспр Банк БО-4	16/08/13	14/08/15	100.35	100.65	100.43	0.06	17	40 000	10.92	0.88	463	443	3 000
Вост-Экспр Банк БО-5	19/04/12	17/10/13	99.00	99.90					10.36	1.02	395	383	2 000
ХКФ Банк													
ХКФ Банк 6	11/12/12	10/06/14	99.84	100.00					8.02	0.24		187	5 000
ХКФ Банк 5	19/10/11	17/04/13	99.60	100.20					8.62	0.58	268	226	4 000
ХКФ Банк БО-3	22/10/13	22/04/14	85.00						9.00	1.06	256	247	4 000
ХКФ Банк 7	26/04/12	23/04/15	99.90	100.05	100.05		4	27 085	10.09	2.30	302	349	5 000
БНП Париба													
БНП Париба 1		29/03/14	99.20	100.10					8.43	1.43	175	188	2 000
РусфинансБанк													
РусфинансБанк 8	16/09/13	14/09/15							9.33	0.95	298	282	2 000
РусфинансБанк 9	17/09/13	15/09/15							9.22	0.95	287	271	2 000
РусфинансБанк БО-01	04/07/13	04/07/14	98.10	99.00					9.10	0.79	290	264	4 000
РусфинансБанк БО-02	06/09/13	06/03/15	93.00		99.75	0.20	2	5 001	9.22	0.96	286	270	4 000
РусфинансБанк 10	12/11/13	10/11/15	85.00	98.70					9.24	1.11	276	270	2 000
РусфинансБанк 11	13/11/13	11/11/15							8.20	1.11	172	166	2 000
ДЕЛЬТА КРЕДИТ													
Дельта Кредит БО3	07/08/13	07/08/15	100.25	100.32	100.26	-0.04	4	75 418	9.12	0.88	284	263	4 000
Дельта Кредит 6	18/06/14	15/06/16	96.60	97.05	96.90	-0.40	1	1	9.34	1.66	253	278	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	100.26	100.32	100.32		6	53 400	8.06	0.13		216	4 000
ОТП Банк БО-2	04/03/14	03/03/15	99.56	99.80					10.93	1.40	426	438	6 000
ОТП Банк 2		25/03/14	96.51	96.70	96.66		11	1 380	10.96	1.41	429	441	3 000
ОТП Банк БО-1		29/07/14	95.46	95.70					10.94	1.76	409	437	5 000
СКБ-Банк													
СКБ-Банк БО-4	05/12/12	05/06/13	100.40	101.00					5.36	0.23			2 000
СКБ-Банк БО-3	28/05/13	26/11/13	99.60	101.00					10.47	0.68	439	406	3 000
СКБ-Банк БО-5	11/10/12	10/04/14	99.95	100.05	100.00	0.04	2	20 150	8.27	0.08			2 000
СКБ-Банк БО-6	09/07/13	08/07/14	98.10	100.00	99.00	-0.10	1	15 000	10.01	0.80	380	355	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	318	328	4 000
КредЕврБанк БО-2	10/02/14	10/02/15	100.00	100.25	100.00	0.02	3	1 911	10.23	1.34	360	368	5 000
КредЕврБанк БО-1		27/04/14	93.03	99.84	96.65	0.06	2	226	10.66	1.50	394	410	5 000
Банк Интеза													
Интеза 03	11/10/13	13/04/15	99.70	100.49					9.29	1.01	289	276	5 000
Центр-Инвест													
ЦентрИнвест 2	25/06/13	24/06/14	100.40	100.60					9.77	0.76	361	332	3 000
ЦентрИнвест БО-1	18/12/12	17/06/14	99.95	100.25					7.96	0.26		179	2 000
ЦентрИнвест БО-5	18/12/12	17/06/14	99.95	100.25					7.88	0.26		171	1 000
ЦентрИнвест БО-2	18/04/13	16/04/15	99.81	100.24	100.05		2	3 961	9.81	0.57	387	345	2 000
Связь-Банк													
СвязьБанк 03	20/12/12	09/12/21			100.00	-0.19	11	1 000	8.59	0.27		241	5 000
СвязьБанк 04	24/04/13	13/04/22	99.99	100.34	100.10	2.30	6	33 045	8.73	0.59	277	236	5 000
СвязьБанк 05	16/04/15	07/04/22							9.72	2.44	260	311	5 000
Крайинвестбанк													
Крайинвестбанк БО-1	19/10/12	19/04/14	99.77	99.90	99.75	-0.08	2	3 001	12.00	0.10		618	2 000
Судостроительный банк													
Судостр БО01	03/03/13	03/03/14	99.01	100.00					11.29	0.47		499	2 000
Судостр 04	10/04/12	08/10/13	98.51	100.00					11.82	0.99	543	529	2 000
Меткомбанк													
Меткомбанк БО-1	02/02/13	02/08/14	83.91	100.15					12.53	0.39		628	2 000
Меткомбанк 01	13/04/13	15/04/15	100.05	100.45					11.00	0.56	509	465	2 000
Металлинвестбанк													
Металлинвестбанк 01	19/12/12	22/06/15	100.05	100.14					9.87	0.27		369	2 000
Абсолют банк													
Абсолют банк 5	30/07/14	27/07/16	94.00	96.90					10.34	1.76	348	377	2 000
СМП Банк													
СМП Банк 01	27/11/12	23/05/17	100.03	100.20					9.83	0.21		377	3 000
ЛОКО-Банк													
ЛОКО-Банк БО1	07/02/13	06/02/14		100.33	100.35	-0.03	1	5	9.05	0.40		279	3 000
ЛОКО-Банк 05	25/07/13	23/07/15	100.05		100.05	-0.05	1	5 000	10.26	0.84	401	378	3 000
ЛОКО-Банк БО3	13/08/13	11/08/15	100.05	100.25					10.71	0.89	441	422	3 000
Запсибкомбанк													
Запсибкомбанк БО1	21/12/12	20/06/14	99.30	100.00					10.04	0.27		386	2 000
Запсибкомбанк БО2	16/08/13	14/08/15	100.22	100.27	100.23	-0.02	1	100	12.58	0.89	628	609	2 000
Татфондбанк													
Татфондбанк БО-1	28/06/12	26/12/13	99.50	99.94	99.95	0.10	1	143	11.08	1.21	453	454	2 000
Татфондбанк БО-2	18/10/12	17/04/14	99.95	100.00					8.79	0.10		298	2 000
Татфондбанк БО-3	29/11/12	27/11/14	99.01	100.70					10.87	0.21		479	2 000
Татфондбанк 7	16/12/11	14/12/12	99.90	100.00	100.00	-0.02	2	505	10.12	0.25		395	1 000
Татфондбанк БО-4	19/02/13	17/02/15	99.97	100.05	100.06	0.06	2	6	11.41	0.44		513	3 000
Татфондбанк 6	28/02/12	26/02/13	99.80	100.20					10.52	0.45		422	2 000
Татфондбанк БО-5	09/04/13	07/04/15	99.70	99.99					11.69	0.55	579	534	2 000

РЕГИОНАЛЬНЫЕ

МОСКВА

Москва 54	05/09/12								-3.80	0.00			15 000
Москва 61	03/06/13		101.08	106.30					5.92	0.70			30 000
Москва 53	01/09/13			100.40					6.89	0.95	54	38	15 000
Москва 63	10/12/13		109.70	110.50					6.79	1.16	28	25	15 000
Москва 62	08/06/14		108.02	109.10	108.02	-1.08	1	11	7.68	1.59	91	112	35 000
Москва 39	21/07/14		92.41	99.20	99.20	0.05	1	4	7.60	1.75	75	103	10 000
Москва 64	24/06/15		97.40	98.97					8.02	2.53	87	140	20 000
Москва 44	16/11/15		106.02						7.60	2.65	41	97	40 000
Москва 56	22/09/16		96.30	99.44					7.84	3.45	43	114	20 000
Москва 49	14/06/17		89.86	97.50	97.49	0.49	2	12	7.78	4.04	25	100	25 000
Москва 48	11/06/22		85.33	89.80					8.28	6.96	30	108	30 000

МОС ОБЛ

Московская Обл 8	11/06/13		101.00	104.99	100.85		3	22 490	7.92	0.72	180	149	19 000
Московская Обл 7	16/04/14		99.40	99.50	99.40	-0.20	6	6 193	8.58	1.48	187	203	16 000

НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛ

Нижегородская Обл 5	02/12/12		100.93	101.10	101.10	-0.05	5	30 001	7.58	0.22		149	3 000
Нижегородская Обл 4	17/11/12		100.00	100.13					8.87	0.18		287	3 000
Нижегородская Обл 6	07/10/15		99.85	100.20	100.15	0.05	2	425 765	8.28	1.84	139	171	5 000
Нижегородская Обл 7	16/11/16		99.02	103.20	102.90		2	5 000	8.73	2.31	165	213	8 000

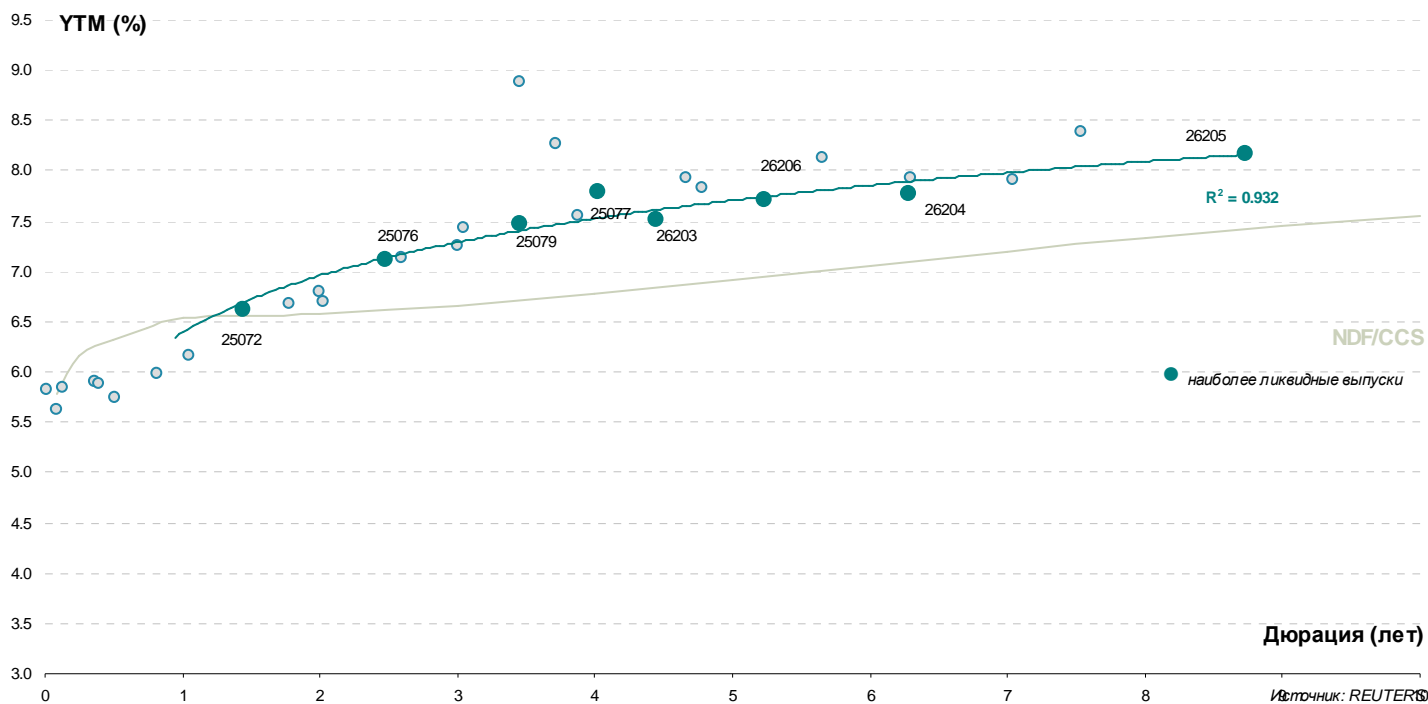
САМАРСКАЯ ОБЛ

Самарская Обл 5	19/12/13		101.50	102.00	102.00		2	8 000	7.85	1.18	132	131	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	104.75	104.65	-0.25	1	5 797	7.86	0.63	185	147	2 000
Самарская Обл 7	30/11/16		93.00	97.89					8.90	2.19	187	231	12 000
ЯКУТИЯ													
Якутия 1	11/04/13		99.03	100.30	99.20	0.90	15	4 848	10.90	0.32		469	3 000
Якутия 9	19/09/13								7.43	0.55	152	108	2 000
Якутия 7	17/04/14		98.02		99.90	-0.10	1	3 184	8.11	1.23	155	157	3 000
КРАСНОДАРСКИЙ КРАЙ													
Краснодарский край 2	14/12/12		87.00	99.80						0.33			2 000
Краснодар 02	05/11/15		100.60	100.85					8.60	1.25	202	206	1 000
Краснодарский край 3	27/09/14		100.05	100.35	100.05	-0.10	1	14 750	8.18	1.41	150	163	4 000
КРАСНОЯРСКИЙ КРАЙ													
Красноярский край 4	08/11/12		100.25	100.65					6.75	0.15		81	10 000
Красноярский край 5	29/11/16		101.80	101.95	101.94	0.06	16	70 474	8.05	1.60	127	149	9 000
КОМИ													
Коми Респ 7	22/11/13		98.03	100.60					6.95	0.67	89	54	1 000
Коми Респ 9	18/10/14		97.00	98.70					9.14	1.48	243	259	2 000
Коми Респ 8	03/12/15		81.00	95.00					8.51	2.40	140	190	1 000
Коми Респ 10	15/12/16		97.00						9.02	2.44	190	241	2 000
УДМУРТИЯ													
Удмуртия 05	24/11/16		103.50	104.30					8.66	2.58	149	204	2 000
КОСТРОМСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Костромская область 5	20/12/12								7.38	0.26		121	3 000
Костромская область 6	17/11/16		100.81	101.50	101.21	0.21	1	250	9.17	1.96	223	259	4 000
ВОЛОГОДСКАЯ ОБЛ													
Вологодская обл. 02	14/12/16								9.61	2.35	252	301	3 000
РЕСП КАРЕЛИЯ													
Карелия 14	30/11/16		101.00	102.50	101.05	-0.95	2	423	9.47	1.80	260	290	1 000
ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Ярославская Обл 9	16/05/13		98.00	100.50					7.50	0.66	145	110	3 000
Ярославская Обл 10	15/04/14		99.00	99.75	99.60	-0.15	3	6 652	8.14	1.25	156	160	3 000
Ярославская Обл 11	21/08/15		100.20	100.50	100.20	-0.30	1	300	9.10	2.30	203	250	3 000
РЯЗАНСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Рязанская Обл 1	27/11/14		99.30						8.42	1.21	187	188	2 000
ХМАО													
ХМАО-Югра 7	20/12/12		100.80	101.00	101.00	0.15	1	150	6.61	0.27		43	2 000
ХМАО-Югра 8	19/12/13		103.90	104.80					7.30	1.24	73	76	2 000
СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Свердловская обл. 01	11/12/16		101.50	103.00	101.65	0.15	2	3 964	8.52	1.92	160	194	3 000
ТВЕРСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Тверская Обл 5	26/12/13								8.90	1.16	239	236	4 000
Тверская Обл 6	12/06/14		104.09	104.10					8.09	0.90	178	159	3 000
Тверская Обл 7	15/12/15								9.52	2.54	237	290	3 000

Источник: REUTERS, расчеты: Банк ЗЕНИТ

ОФЗ

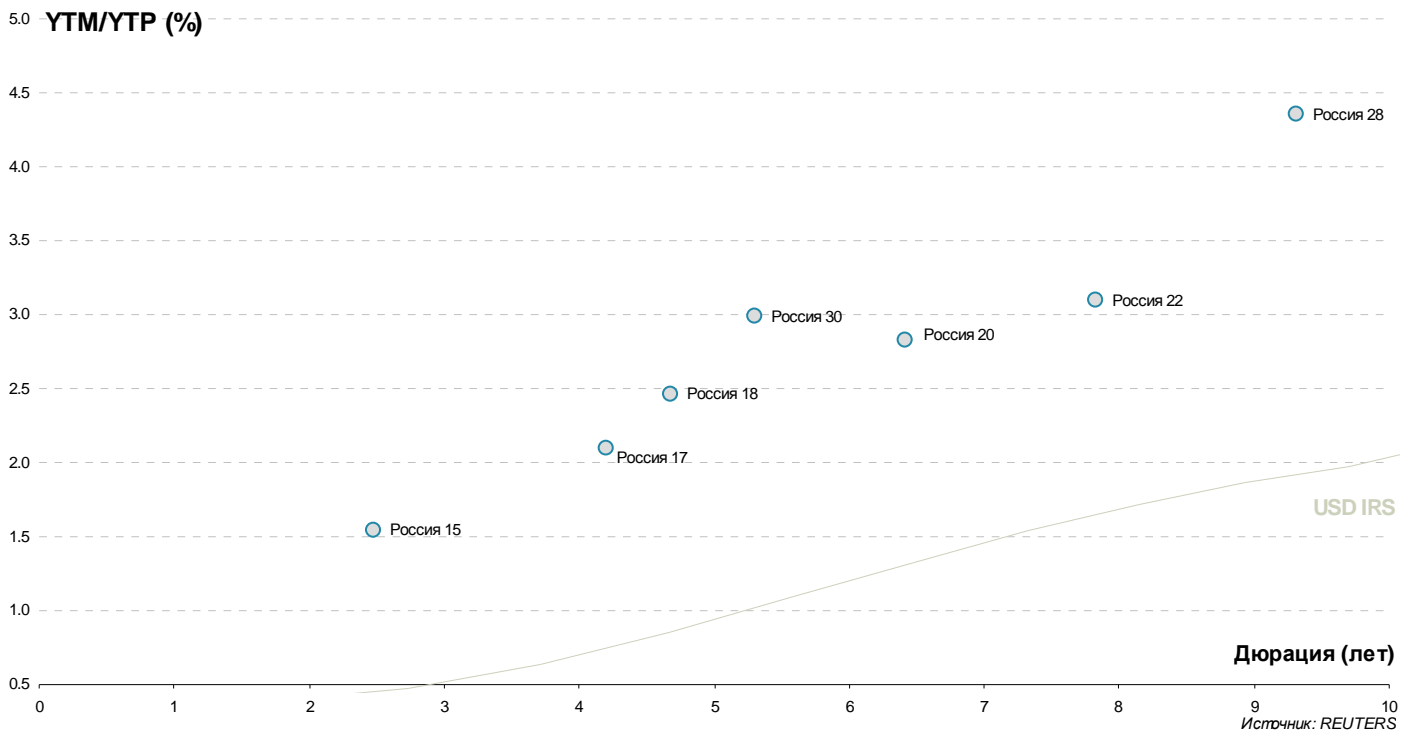


Результаты торгов евробондами

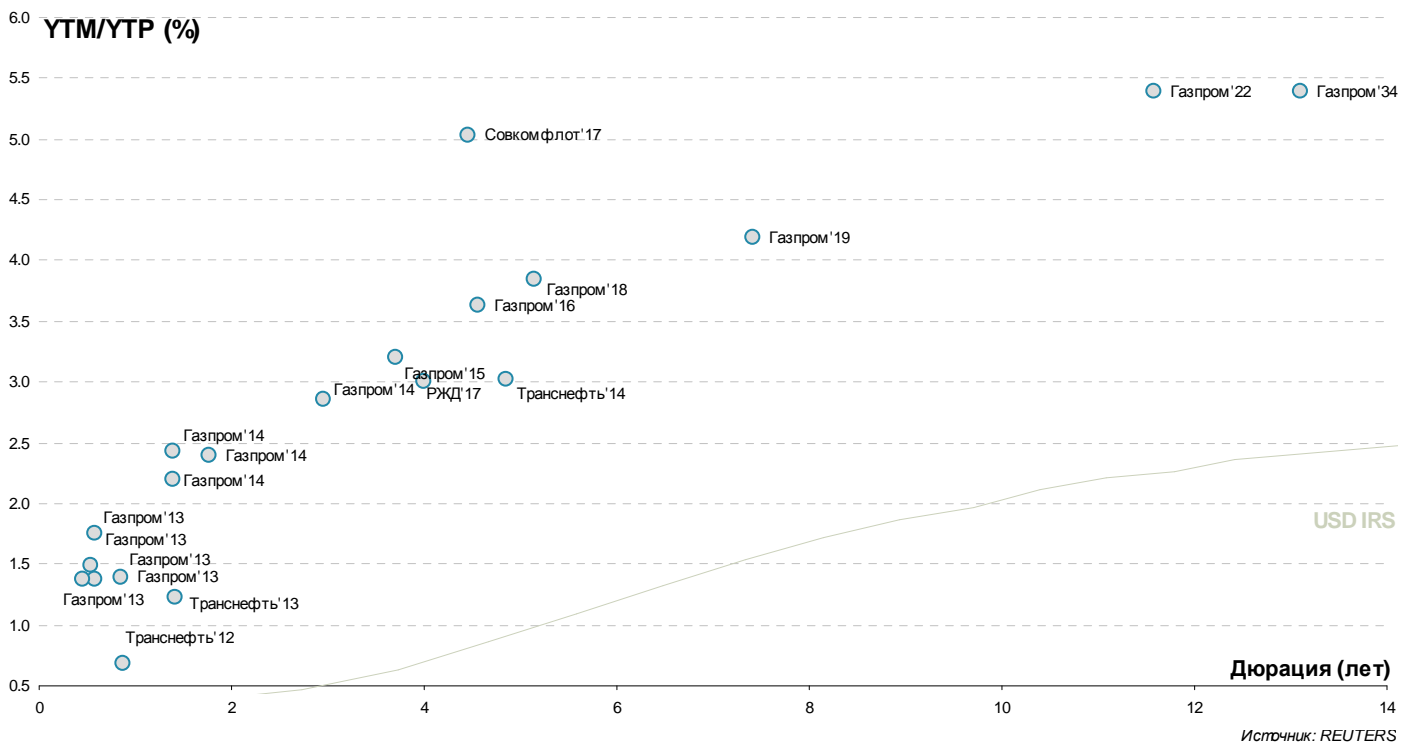
Выпуск	Валюта	Дата		Цена		Доходность		Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд
		Погашения		Покупка	Продажа	Покупка	Продажа		
РОССИЯ									
RUSSIA'15 3.625%	USD	29/04/15		105.125	105.500	1.61	1.47	2.49	
RUSSIA'17 3.25%	USD	04/04/17		104.750	105.250	2.15	2.03	4.21	
RUSSIA'18 11%	USD	24/07/18		145.645	146.855	2.55	2.37	4.68	
RUSSIA'30 7.5%	USD	31/03/30		125.306	125.555	3.00	2.97	5.31	-0.45
RUSSIA'20 5%	USD	29/04/20		114.625	115.000	2.85	2.80	6.41	-0.13
RUSSIA'22 4.5%	USD	04/04/22		111.375	111.625	3.11	3.09	7.83	-0.13
RUSSIA'28 12.75%	USD	24/06/28		194.400	195.600	4.39	4.32	9.32	-0.20
RUSSIA'42 5.625%	USD	04/04/42		119.750	120.250	4.42	4.39	15.65	-0.50
ГОСКOMPАНИИ									
Газпром									
GAZPR'13 4.505%	USD	22/07/13		101.559	101.684	1.85	1.64	0.59	
GAZST'13 5.625%	USD	22/07/13		102.231	102.734	1.79	0.95	0.58	-0.02
RBS D'13 9.625%	USD	01/03/13		103.485	103.940	1.86	0.88	0.45	-0.14
GAZPR'14 7.343%	USD	11/04/13		103.211	103.336	1.60	1.38	0.55	-0.02
GAZPR'13 7.51%	USD	31/07/13		105.004	105.504	1.66	1.11	0.85	0.01
GAZPR'14 10.5%	USD	25/03/14		111.630	112.380	2.66	2.19	1.40	
GAZPR'14 10.5%	USD	08/03/14		111.630	112.380	2.43	1.95	1.39	
GAZPR'14 8.125%	USD	31/07/14		110.270	110.517	2.46	2.33	1.76	-0.13
GAZPR'15 5.092%	USD	29/11/15		106.553	107.048	2.93	2.77	2.96	
GAZPR'16 6.212%	USD	22/11/16		111.451	111.920	3.26	3.14	3.71	-0.03
GAZPR'18 8.146%	USD	11/04/18		122.115	123.112	3.71	3.53	4.56	-0.58
GAZPR'19 9.25%	USD	23/04/19		130.858	131.561	3.90	3.80	5.16	-0.13
GAZPR'22 6.51%	USD	07/03/22		117.482	118.491	4.25	4.13	7.41	-0.45
GAZPR'34 8.625%	USD	28/04/34		140.446	141.474	5.42	5.36	11.58	-0.91
GAZPR'37 7.288%	USD	16/08/37		125.628	126.120	5.40	5.37	13.11	-1.09
Транснефть									
TRANSN'13 7.7%	USD	07/08/13		105.204	107.204	1.75	-0.41	0.87	
TRANSN'14 5.67%	USD	05/03/14		105.937	106.937	1.55	0.89	1.42	0.05
TRANSN'18 8.7%	USD	07/08/18		130.279	130.654	3.04	2.98	4.86	0.17
РЖД									
RZD'17 5.739%	USD	03/04/17		111.273	111.758	3.06	2.95	4.00	-0.16
Совкомфлот									
SOVKOM'17 5.375%	USD	27/10/17		101.028	102.028	5.14	4.92	4.45	0.02
ГОСБАНКИ									
ВТБ									
VTB'12 6.609%	USD	31/10/12		100.500	100.550	2.20	1.80	0.12	
VTB'15 6.465%	USD	04/03/15		107.220	107.715	3.38	3.18	2.32	-0.03
VTB'18 6.315%	USD	22/02/18		107.032	107.407	4.83	4.75	4.69	-0.05
VTB'18 6.875%	USD	29/05/18		108.995	109.492	5.04	4.94	4.77	-0.38
VTB'20 6.551%	USD	13/10/20		106.835	107.331	5.49	5.42	6.30	-0.34
VTB'35 6.25%	USD	30/06/35		107.043	107.542	5.69	5.66	12.64	-0.05
Банк Москвы									
BANK OF MOS'13 7.335%	USD	13/05/13		102.998	103.248	2.66	2.29	0.64	-0.25
BANK OF MOS'15 6.699%	USD	11/03/15		106.113	107.113	4.08	3.67	2.33	-0.24
BOM CAPITAL'15 6.699%	USD	11/03/15		99.134	100.134	7.09	6.64	2.32	-0.01
ВЭБ									
VEB LEAS'16 5.125%	USD	27/05/16		104.516	104.816	3.80	3.72	3.37	0.06
VEB'17 5.45%	USD	22/11/17		108.950	109.450	3.54	3.44	4.54	-0.03
VEB'20 6.902%	USD	09/07/20		118.074	118.577	4.17	4.10	6.25	0.06
VEB'25 6.8%	USD	22/11/25		118.143	118.644	4.91	4.87	9.12	-0.40
Газпромбанк									
GAZPROMB'13 7.933%	USD	28/06/13		104.253	104.378	2.38	2.22	0.76	0.01
GAZPROMB'14 6.25%	USD	15/12/14		105.960	106.309	3.46	3.30	2.10	-0.04
GAZPROMB'15 6.5%	USD	23/09/15		108.142	108.541	3.62	3.49	2.72	-0.05
РСХБ									
ROSSELKH'13 7.175%	USD	16/05/13		103.610	103.735	1.66	1.47	0.64	0.11
ROSSELKH'14 7.125%	USD	14/01/14		106.040	106.165	2.45	2.36	1.27	0.03
ROSSELKH'14 9%	USD	11/06/14		110.899	111.024	2.52	2.45	1.61	-0.10
ROSSELKH'17 6.299%	USD	15/05/17		110.747	111.248	3.76	3.65	4.07	0.25
ROSSELKH'18 7.75%	USD	29/05/18		118.640	119.141	4.05	3.96	4.72	-0.08
ROSSELKH'21 6%	USD	03/06/21		102.747	103.372	5.17	4.99	3.33	
Сбербанк									
SBER'13 6.48%	USD	15/05/13		103.480	103.730	1.16	0.79	0.64	0.35
SBER'13 6.468%	USD	02/07/13		103.850	104.225	1.54	1.07	0.77	0.08
SBER'15 5.499%	USD	07/07/15		107.928	108.323	2.55	2.41	2.62	-0.14
SBER'17 5.4%	USD	24/03/17		107.928	108.428	3.49	3.37	3.99	-0.11
SBER'21 5.717%	USD	16/06/21		108.707	109.332	4.50	4.42	7.00	0.22
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		103.200	104.200	3.43	1.80	0.58	-0.11	312
EVRAZ'15 8.25%	USD	10/11/15		109.250	110.130	5.03	4.74	2.78	0.28	464
EVRAZ'18 9.5%	USD	24/04/18		112.500	113.130	6.78	6.65	4.40	-0.13	601
EVRAZ'18 6.75%	USD	27/04/18		100.882	101.882	6.56	6.34	4.65	0.36	576
Альянс Ойл										
ALLIANCE OIL'15 9.875%	USD	11/03/15		105.570	106.570	7.38	6.95	2.26	0.10	712
Алроса										
ALROSA'14 8.875%	USD	17/11/14		111.209	111.691	3.45	3.23	1.97	-0.11	307
ALROSA'20 7.75%	USD	03/11/20		112.222	113.221	5.84	5.69	6.15	0.20	449
Вымпелком										
VIMPELC'13 8.375%	USD	30/04/13		103.625	104.125	2.41	1.62	0.60	-0.03	208
VIP FIN'16 6.493%	USD	02/02/16		105.220	105.220	4.80	4.80	3.07	-0.26	436
VIMPELC'16 8.25%	USD	23/05/16		110.398	110.910	5.11	4.97	3.20	-0.19	461
VIMPELC'18 9.125%	USD	30/04/18		114.866	115.372	5.97	5.87	4.47	-0.32	511
VIP FIN'21 7.748%	USD	02/02/21		107.500	108.500	6.57	6.42	6.35	0.25	525
Лукойл										
LUKOIL'14 6.375%	USD	05/11/14		108.755	109.146	2.15	1.97	1.99		175
LUKOIL'17 6.356%	USD	07/06/17		113.534	113.938	3.24	3.15	4.13	0.11	250
LUKOIL'19 7.25%	USD	05/11/19		120.690	121.203	3.90	3.82	5.72	-0.14	265
LUKOIL'20 6.125%	USD	09/11/20		112.889	113.392	4.24	4.17	6.52	-0.53	281
LUKOIL'22 6.656%	USD	07/06/22		118.714	119.467	4.28	4.20	7.43	-0.31	261
МТС										
MTS'20 8.625%	USD	22/06/20		120.790	121.296	5.32	5.25	5.92	-0.36	402
НОВАТЭК										
NOVATEK'16 5.326%	USD	03/02/16		106.940	107.690	3.14	2.92	3.13	-0.19	268
NOVATEK'21 6.604%	USD	03/02/21		116.500	117.380	4.24	4.13	6.68	0.40	284
Северсталь										
SEVERSTAL'13 9.75%	USD	29/07/13		106.340	107.090	2.29	1.46	0.84		196
SEVERSTAL'14 9.25%	USD	19/04/14		109.230	109.980	3.23	2.77	1.47	-0.02	290
SEVERSTAL'17 6.7%	USD	25/10/17		106.669	107.170	5.19	5.09	4.33	-0.26	441
ТМК										
TMK'18 7.75%	USD	27/01/18		101.506	102.506	7.40	7.18	4.45	-0.01	670
ТНК										
TNK-BP'13 7.5%	USD	13/03/13		103.089	106.089	1.11	-4.73		-0.16	
TNK-BP'15 6.25%	USD	02/02/15		107.944	108.890	2.77	2.37	2.23		236
TNK-BP'16 7.5%	USD	18/07/16		116.024	116.532	3.04	2.91	3.40	-0.03	247
TNK-BP'17 6.625%	USD	20/03/17		113.498	114.512	3.37	3.15	3.90	-0.02	268
TNK-BP'18 7.875%	USD	13/03/18		120.965	121.999	3.63	3.44	4.66	-0.07	273
TNK-BP'20 7.25%	USD	02/02/20		120.741	121.801	3.98	3.83	5.96	-0.14	269
ЧАСТНЫЕ БАНКИ										
Альфа-Банк										
ALFA BANK'13 9.25%	USD	24/06/13		104.975	105.225	2.64	2.33	0.75	-0.03	232
ALFA BANK'15 8%	USD	18/03/15		106.788	107.778	5.08	4.67	2.32		471
ALFA BANK'17 7.875%	USD	25/09/17		108.779	109.779	5.83	5.61	4.14	0.34	514
Номос Банк										
NOMOS BANK'12 9.25%	USD	17/12/12		101.500	101.750	3.07	2.09	0.25		273
NOMOS BANK'13 6.5%	USD	21/10/13		101.946	102.446	4.65	4.18	1.05		436
NOMOS BANK'15 8.75%	USD	21/10/15		105.752	106.752	6.66	6.31	2.70	0.76	632
Промсвязьбанк										
PROMSVYAZB'13 10.75%	USD	15/07/13		104.979	105.229	4.52	4.22	0.80	-0.02	422
PSB FINANC'14 6.2%	USD	25/04/14		100.126	100.626	6.11	5.78	1.52	-0.01	585
PROMSVYAZB'15 12.75%	USD	27/05/15		109.992	110.992	8.51	8.11	2.30	0.25	828
PROMSVYAZB'16 11.25%	USD	08/07/16		106.888	108.888	9.06	8.46	3.16	-0.01	873
ХКФБ										
HOME CREDIT'14 7%	USD	18/03/14		103.243	103.743	4.74	4.39	1.45		443

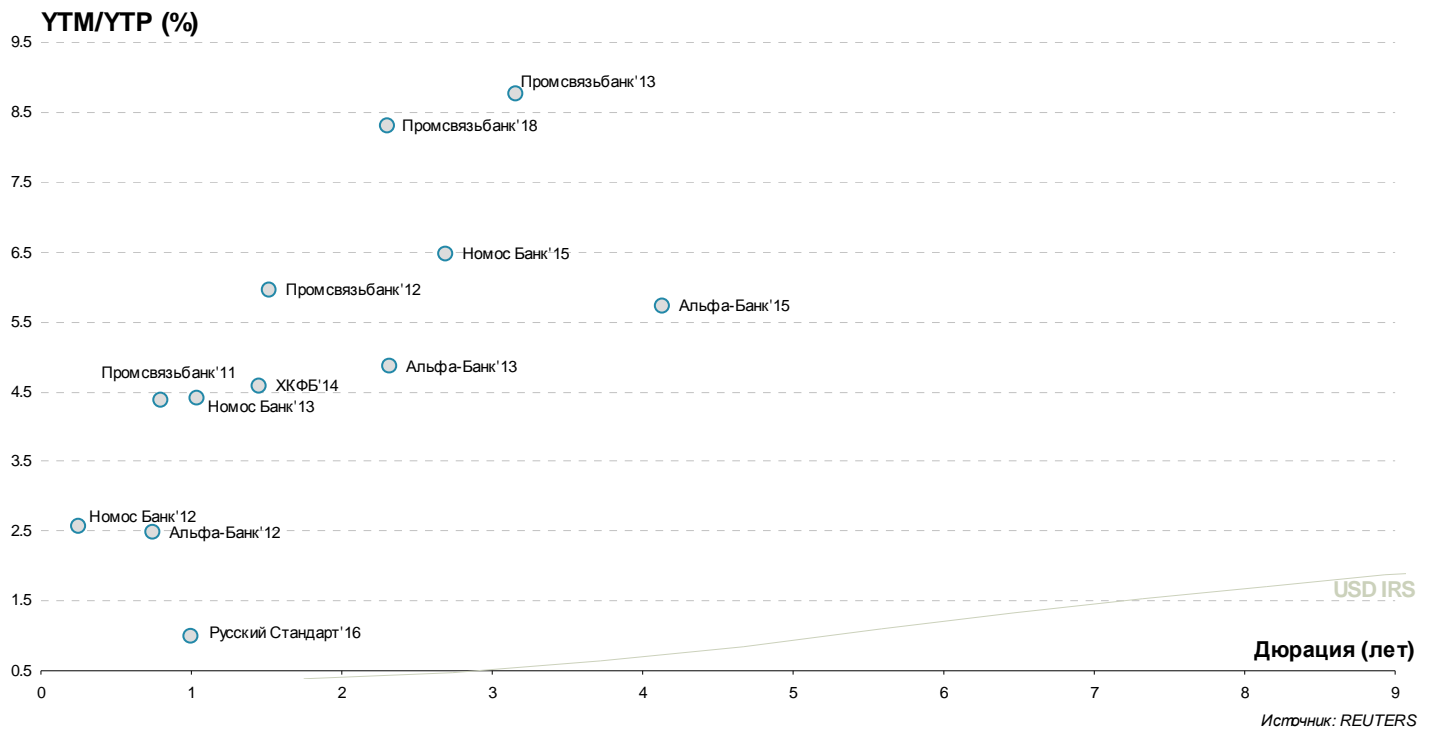
Россия



Госкомпании



Частные банки



Инвестиционный Департамент

Россия, 129110, Москва, Банный пер, дом 9
тел. 7 495 937 07 37, факс 7 495 937 07 36
WEB: <http://www.zenit.ru>

Начальник Департамента
Зам.начальника Департамента

Кирилл Копелович
Константин Поспелов

kopelovich@zenit.ru
konstantin.pospelov@zenit.ru

Управление продаж

Валютные и рублевые облигации
Валютные и рублевые облигации
Валютные и рублевые облигации
Валютные и рублевые облигации

Юлия Шабанова
Максим Симагин
Александр Валканов
Юлия Паршина

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

Аналитическое управление

Акции
Облигации

research@zenit.ru
firesearch@zenit.ru

Макроэкономика
Макроэкономика/кредитный анализ
Кредитный анализ
Количественный анализ
Акции

Владимир Евстифеев
Кирилл Сычев
Евгений Чердаков
Дмитрий Чепрагин
Евгения Лобачева

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

Управление рынков долгового капитала

Рублевые облигации

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

ibcm@zenit.ru
d.ruchkin@zenit.ru
a.pashkevich@zenit.ru
f.akhmetova@zenit.ru
m.nikishova@zenit.ru
vera.panova@zenit.ru
a.basov@zenit.ru
[e.gashigullina@zenit.ru](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.