

ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный обзор

Основные события /стр. 2/

Внешний рынок долга /стр. 3/

- Рынки движутся без идей на фоне замедления промышленной активности

Денежно-кредитный рынок /стр. 4/

- Платежи по НДС не вызвали проблем
- Рубль немного укрепился на смешанных внешних сигналах

Российский долговой рынок /стр. 5/

- В евробондах преобладают коррекционные настроения
- Локальный рынок снизил активность

Первичный рынок /стр. 6/

Приложения

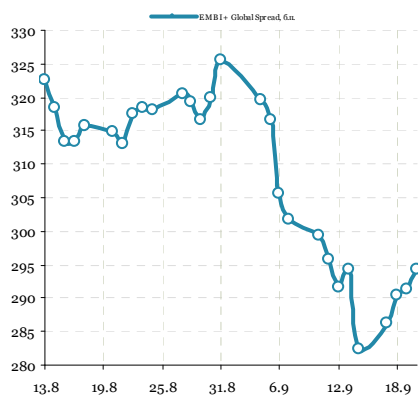
- Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ /стр. 7/
- Карты доходности рублевого рынка /стр. 17/
- Результаты торгов евробондами /стр. 18/
- Карты доходности рынка евробондов /стр. 20/

Динамика ключевых показателей

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев: MIN. MAX.	
Внешний рынок долга				
UST-10 yield	1.77	▼	-0.01	1.39 2.30
UST 10-2Y sprd	151	▼	-1	117 193
EMBI+ Glob.	294	▲	3	282 441
EMBI+ Rus sprd	169	▼	-1	161 332
Russia' 30 yield	2.98	▲	0.04	2.85 4.45
Денежный рынок				
Libor-3m	0.37	▼	0.00	0.37 0.47
Euribor-3m	0.23	▼	0.00	0.23 0.85
MosPrime-1m	6.47	▼	-0.01	5.75 6.89
Корсчета в ЦБ	857.5	▲	14.6	446 1032
Депоз. в ЦБ	85.8	▲	8.0	61 369
NDF RU 3m	6.3	▼	-0.1	5 7
Валютный рынок				
USD/RUB	31.244	▲	0.064	28.98 33.67
EUR/RUB	40.484	▼	-0.262	38.48 41.81
EUR/USD	1.297	▼	-0.008	1.21 1.34
Корзина ЦБ	35.382	▼	-0.133	33.33 37.28
DXU Индекс	79.411	▲	0.356	78.71 84.01
Фондовые индексы				
RTS	1515.9	▲	0.9%	1228 1755
Dow Jones	13596.9	▲	0.14%	12101 13597
DAX	7389.5	▼	-0.02%	5969 7412
Nikkei 225	9087	▲	0.25%	8296 10255
Shanghai Comp.	2024.8	▼	-0.14%	2025 2452
Сырьевые рынки				
Нефть Urals	109.4	▲	0.29%	88 123
Нефть Brent	110.0	▲	0.35%	89 126
Золото	1768.6	▲	0.10%	1540 1772
CRB Index	306.9	▼	-0.48%	267 321

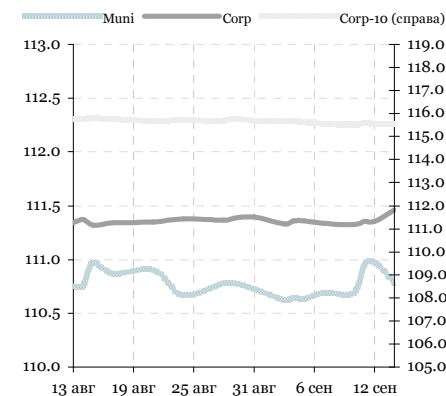
Источник: Reuters, Bloomberg, ЦБ

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	117.2	▲	0.18	107.5 117.2
Muni	110.8	▼	-0.20	110.5 112.8
Corp	111.5	▲	0.11	110.7 112.1
Corp-10	115.6	▼	-0.01	115.5 117.8
Total Return				
OFZ	267.4	▲	0.50	233.3 267.4
Muni	343.6	▼	-0.42	324.8 344.1
Corp	342.8	▲	0.49	323.6 343.8
Corp-10	343.8	▲	0.19	324.6 343.8
Объем торгов в сегменте (млн руб.)				
OFZ	2 921	▲	2 123	0 22 514
Muni	598	▼	-120	10 6 146
Corp	6 525	▲	880	19 44 858

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Главные новости

ОАО «Первобанк» установило вчера по итогам бук-билдинга ставку 1-го купона биржевых облигаций серии БО-03 в размере 11% годовых. Установленному купону соответствует доходность к годовой оферте в размере 11.3% годовых. Техническое размещение биржевого выпуска объемом 2 млрд. руб. по открытой подписке на ФБ ММВБ запланировано 25 сентября. /Интерфакс, Банк ЗЕНИТ/

ОАО «Альфа-Банк» объявило вчера ориентир ставки 1-го купона биржевых облигаций серии БО-03 на 10 млрд. руб. в диапазоне 8,25-8,5% годовых. Доходность к годовой оферте выпуска составит 8,42-8,68% годовых. Книга заявок открыта с 20 сентября по 18:00 мск 26 сентября. Техническое размещение по открытой подписке на ФБ ММВБ запланировано на 28 сентября. /Интерфакс/

ЗАО АКБ «Новикомбанк» планирует 27 сентября в 12:00 мск начать сбор заявок инвесторов на биржевые облигации серии БО-04 объемом 2 млрд. руб. Ориентир ставки 1-го купона облигаций установлен в диапазоне 10-10,5% годовых, ему соответствует доходность к годовой оферте на уровне 10,25-10,78% годовых. Заявки будут принимать ВТБ Капитал, Промсвязьбанк и Росбанк до 17:00 мск 2 октября. Техническое размещение 3-летних бондов по открытой подписке на ФБ ММВБ запланировано на 9 октября. /Интерфакс/

ООО «Икс 5 Финанс» 28 сентября планирует начать сбор заявок инвесторов на биржевые облигации серии БО-01 объемом 5 млрд. руб. Поручителем займа выступает X5 Retail Group N.V. Ориентир ставки 1-го купона облигаций установлен в диапазоне 9,5-9,9% годовых, ему соответствует доходность к погашению на уровне 9,73-10,15% годовых. Организаторами выпуска выступают Альфа-Банк совместно с ВТБ Капиталом и Райффайзенбанком. Техническое размещение 3-летних бондов по открытой подписке на ФБ ММВБ предполагается в 1-й декаде октября. /Интерфакс/

Основные события: вне рынка / на рынке

Вчера: 20.09.2012 – четверг

Статистика Еврозоны: PMI Composite, PMI Manufacturing, Consumer Confidence

Статистика США: Initial Jobless Claims

- **Выплата купона:** Департамент Финансов Тверской области, **34005** (15%, 3 млн руб.), Акрон, **02** (8.2%, 143.1 млн руб.), Ипотечный агент МБРР, **1А** (8%, 14.7 млн руб.), Минфин Республики Саха (Якутия), **34004** (9.75%, 38.9 млн руб.), АРИЖК, **01** (3%, 9 млн руб.), АЛРОСА, **21** (8.25%, 164.5 млн руб.), АЛРОСА, **23** (8.95%, 156.1 млн руб.), Карелия, **34013** (9.71%, 42.1 млн руб.), ТехноНИКОЛЬ-Финанс, **БО-02** (13%, 162 млн руб.), ЮТэйр-Финанс, **БО-03** (9.45%, 35.3 млн руб.), Волгоград, **34005** (9.5%, 23.7 млн руб.), Группа ЛСР (ОАО), **БО-03** (9.5%, 94.7 млн руб.), Россия, **26204** (7.5%, 5.6 млрд руб.), Металлоинвест, **06** (9%, 448.8 млн руб.), КБ МИА (ОАО), **01** (10%, 5.4 млн руб.), Гражданские самолеты Сухого, **01** (7%, 174.5 млн руб.), ТНК-ВР, **2017** (6.625%, 26.5 млн руб.), Элис, **02** (14%, 34.9 млн руб.), Костромская область, **34005** (9%, 26.4 млн руб.), Министерство финансов Самарской области, **35005** (9.3%, 9.6 млн руб.)
- **Погашение:** КБ МИА (ОАО), **01** (2.2 млрд руб.), Элис, **02** (500 млн руб.)

Сегодня: 21.09.2012 – пятница

- **Выплата купона:** МДМ Банк, **БО-02** (8.15%, 203.2 млн руб.), ВТБ, **БО-06** (8.5%, 211.9 млн руб.), ЕвразХолдинг Финанс, **01** (9.25%, 461.2 млн руб.), ЕвразХолдинг Финанс, **03** (9.25%, 230.6 млн руб.), Татнефть, **БО-01** (7.25%, 180.7 млн руб.), ТКС Банк, **БО-01** (14.22%, 113.4 млн руб.), Россельхозбанк, **2016 (LPN)** (4.727%, 11.8 млн долл.)
- **Размещение:** Московская объединенная электросетевая компания (МОЭСК), **БО-01** (5 млрд руб.)

24.09.2012 – понедельник

- **Выплата купона:** Москва, **56** (7%, 705.8 млн руб.), Банк Зенит, **БО-02** (7.75%, 195.3 млн руб.), Русский Международный Банк, **03** (10.5%, 57.9 млн руб.), Газпромбанк, **2015 (LPN)** (6.5%, 32.5 млн долл.), Администрация города Томска, **34003** (10.13%, 14.1 млн руб.), Банк Санкт-Петербург, **БО-02** (9%, 224.4 млн руб.), Сбербанк России ОАО, **2017 (LPN)** (5.4%, 33.7 млн руб.), Вымпелком, **02** (8.85%, 441.3 млн руб.)
- **Размещение:** Магнит, **БО-07** (5 млрд руб.)
- **Оферта:** Русфинанс Банк, **08** (2 млрд руб.)

Внешний рынок долга

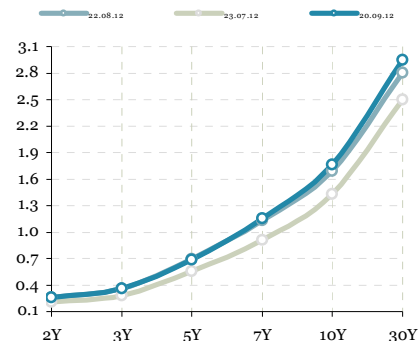
Рынки движутся без идей на фоне замедления промышленной активности

Рынки продолжают оставаться без фундаментальных идей по мере получения очередных сигналов слабости мировой экономики. Вчера были опубликованы данные по активности в промышленном секторе Китая за сентябрь, которые оказались чуть лучше августовских данных (47.8 п. против 47.6 п. ранее), однако индекс PMI по-прежнему остается ниже уровня в 50 п. В Европе аналогичный показатель за сентябрь снизился с 46.3 п. до 45.9 п., что стало минимальным значением индекса за последние 3 года. Таким образом, несмотря на все старание ключевых Центробанков мира, глобальная экономика по-прежнему движется вниз.

В Европе основной темой также остается Испания, которая сейчас ведет непубличные переговоры с Еврокомиссией относительно получения пакета финансовой помощи. Учитывая ряд критериев по надзорной политике со стороны испанского премьера, эти переговоры могут затянуться. Пока известно лишь, что в отличие от других стран, которые уже получают помощь, испанская программа, вероятно, будет скорее касаться необходимости проведения структурных реформ, нежели попыток откорректировать кратко- и среднесрочные бюджетные параметры. Такое решение может быть принято как из-за нежелания испанского руководства допускать европейских кредиторов для регулирования бюджета, так и ввиду того, что среднесрочная программа экономии страны уже была ранее согласована с Еврокомиссией.

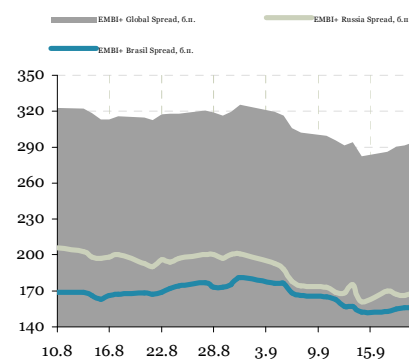
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Кривая US Treasures



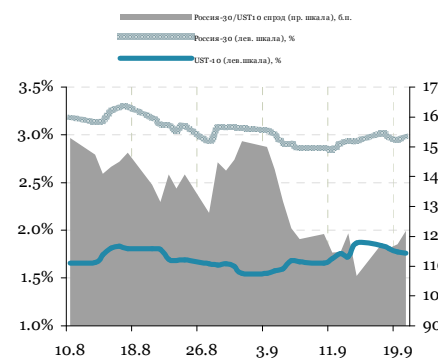
Источник: Reuters

Спрэды EMBI+ (Россия, Бразилия)



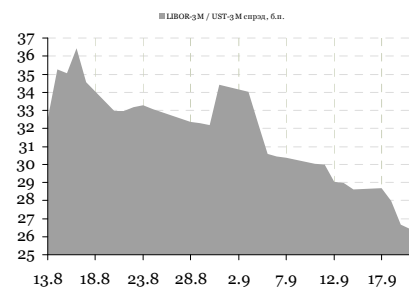
Источник: Bloomberg

Спрэд Россия-30 / UST-10Y



Источник: Reuters

Спрэд LIBOR-3M / UST-3M



Источник: Reuters

Денежно-кредитный рынок

Платежи по НДС не вызвали проблем

Условия локального денежно-кредитного рынка вчера немного улучшились, несмотря на завершившуюся вчера уплату НДС, которая отвлекла из банковской системы порядка 170 млрд руб. На рынке МБК стоимость кредитов overnight опустилась на 25 бп до 5.50% годовых, междилерское репо на ММВБ обошлось в среднем под 5.90% годовых (-10 бп). На аукционах репо с ЦБ РФ банки привлекли весь требуемый объем на уровне 59 млрд руб. против 60 млрд руб. накануне. Сегодня утром сумма средств банков на корсчетах и депозитах в ЦБ РФ сократилась на 104.8 млрд руб., составив 838.5 млрд руб.

На следующей неделе рынку предстоит выдержать испытание еще двумя налоговыми платежами: НДС и акцизами (во вторник) и налогом на прибыль (в пятницу). В сумме эти налоги потребуют не менее 360 млрд руб., что вновь делает рынок зависимым от «щедрости» Центробанка на аукционах прямого репо.

Рубль немного укрепился на смешанных внешних сигналах

Валютные торги четверга завершились позитивно для рубля, что было впервые на текущей неделе. По отношению к бивалютной корзине рубль укрепился на 9 коп., что стало отражением динамики нефти. Котировки Brent, достигнув в середине дня минимума на уровне 107 долл. за барр. в итоге к вечеру вернулись на к отметке 100 долл. за барр., что поддержало российскую валюту. В условиях внешней турбулентности, локальная поддержка рубля от экспортеров в налоговый период пока не заметна. Впрочем, ситуация должна измениться в начале следующей недели, когда предстоит уплата НДС.

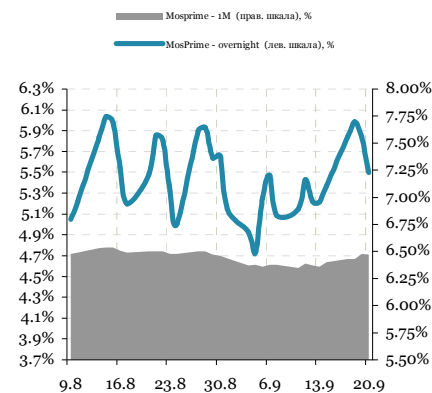
Денежно-кредитный рынок – основные события на неделе

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	Уплата налогов	Страховые взносы в фонды (~230 млрд руб.)
	Аукцион ЦБ	Прямое репо, 3 мес.
Вторник	Аукцион Казначейства	35 дней, 25 млрд руб., от 6.2% годовых
Среда	Аукцион ОФЗ	ОФЗ 26207, 25 млрд руб.
Четверг	Уплата налогов	НДС, 1/3 за II квартал (~170 млрд руб.)
Пятница		

Источник: ЦБ РФ, Минфин, Фонд ЖКХ

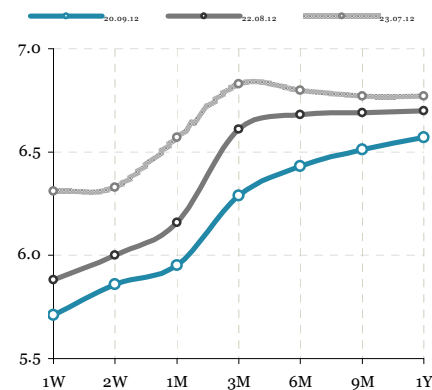
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Ставки МБК



Источник: Reuters, ЦБ

Кривая NDF



Источник: Reuters

Российский долговой рынок

В евробондах преобладают коррекционные настроения

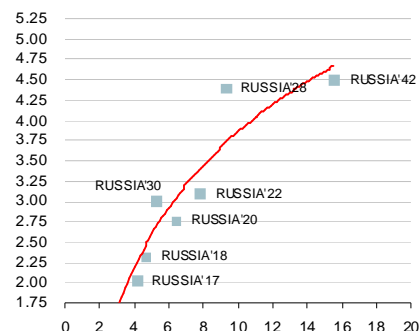
В четверг в российском сегменте преобладали коррекционные настроения, а инвесторы не спешили отыгрывать некоторое восстановление нефтяных цен и в целом бычий настрой на рынке UST. Котировки суверенных бумаг по итогам дня опустились в среднем на 25 бп, на дальнем участке кривой биды в выпуске Россия'42 снизились на 50 бп а сделки в конце дня приходили ближе к отметке 118%. Корпоративный завершил день фронтальным минусом, а темпы снижения ускорились до 25-50 бп. В аутсайдерах рынка находились дальние бумаги ВТБ и выпуск Металлоинвеста, биды в которых снизились на 75-100 бп.

Локальный рынок снизил активность

Локальный рынок спокойно отреагирует на повышенную волатильность нефтяных цен и дешевоющий рубль, завершив четверг лишь незначительными ценовыми изменениями, а реакция инвесторов была заметна скорее в существенном снижении торговой активности. Движение цен вдоль кривой ОФЗ не имело единого тренда, а изменения не выходили за пределы 10 бп, что позволило доходностям остаться вблизи локальных минимумов. В корпоративном секторе оживление сохранилось в выпуске НЛМК БО7, в банковском секторе относительно неплохо торговался короткий выпуск Росбанк 3, цены которых снизились в пределах 10 бп.

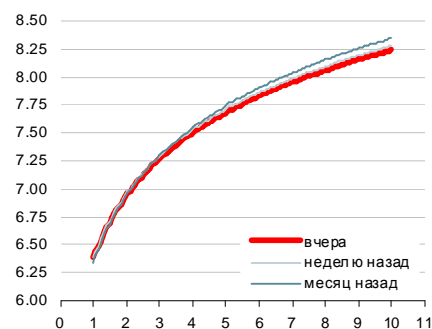
Кирилл Сычев
k.sychev@zenit.ru

Суверенные еврооблигации



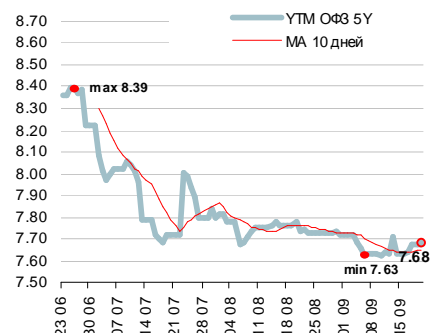
Источник: Reuters

Кривая ОФЗ



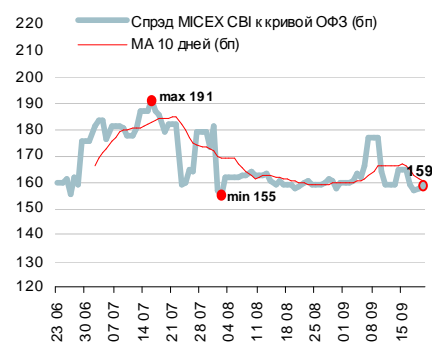
Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

Доходности кривой ОФЗ в точке 5 лет



Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

Спрэд индекса корп. облигаций ММВБ к кривой ОФЗ



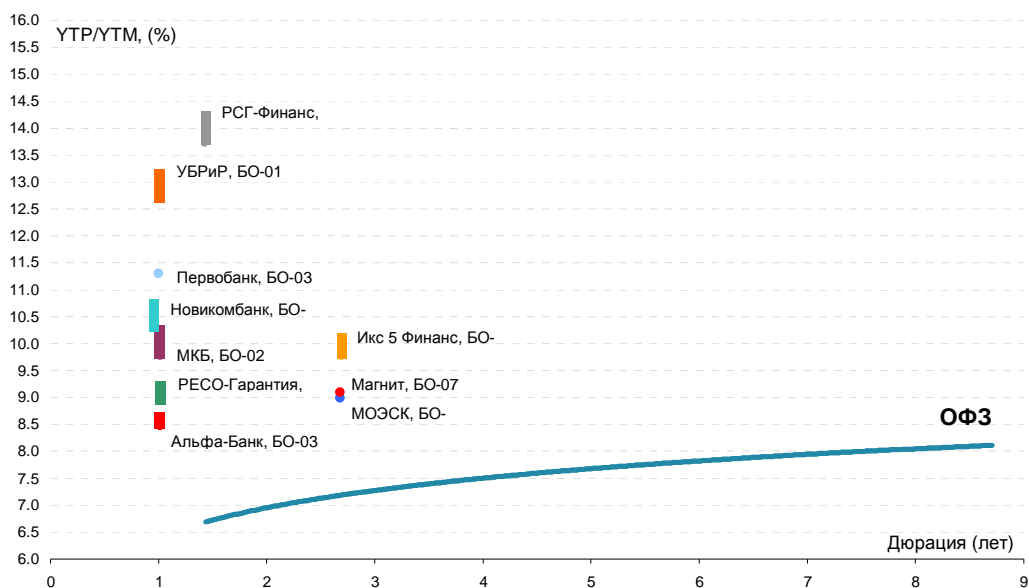
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

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
МОЭСК, БО-01	BB- / Ba2 / -	да	5 000	8.99	19.09.2012	21.09.2012	нет / 2.68 г.	нет / 3 г.
Магнит, БО-07	BB- / - / -	да	5 000	9.10	18.09.2012	24.09.2012	нет / 2.68 г.	нет / 3 г.
Трансфин-М, БО-09	NR	нет	2 000	Конкурс	н/д	24.09.2012	н/д	нет / 3 г.
Трансфин-М, БО-10	NR	нет	2 000	Конкурс	н/д	24.09.2012	н/д	нет / 3 г.
Первобанк, БО-03	- / B3 / -	да	2 000	11.30	20.09.2012	25.09.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
РЕСО-Гарантия, 02	BB+ / - / -	да	5 000	8.89-9.20	21.09.2012	25.09.2012	нет / 1 г.	1 г. / 10 лет
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.
Альфа-Банк, БО-03	BB / Ba1 / BBB-	да	10 000	8.42-8.68	26.09.2012	28.09.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
УБРИР, БО-01	B / - / -	да	2 000	12.63-13.16	28.09.2012	02.10.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
Новикомбанк, БО-04	- / B2 / -	да	2 000	10.25-10.78	02.10.2012	09.10.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
Икс 5 Финанс, БО-01	B+ / - / -	да	5 000	9.73-10.15	н/д	XX.10.2012	нет / 2.68 г.	нет / 3 г.
РСГ-Финанс, 02	B- / - / -	да	2 500	13.69-14.22	н/д	н/д	нет / 1.41 г.	1.5 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
НЛМК, 07	BBB- / Baa3 / BBB-	да	5 000	1.6 / 100%	8.68-8.78	8.68	17.09.2012	нет / 2.30 г.
Группа ЛСР, 03	- / B2 / B	да	3 000	1.8 / 100%	12.11-12.64	11.83	14.09.2012	нет / 1.42 г.
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	- / 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 / 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.



Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМУТР	Дюрация	Спрэд к (бп) ОФЗ свопам	Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп						
ОФЗ												
ОФЗ 25069		19/09/12							6.43	0.00		45 000
ОФЗ 25067		17/10/12	100.41	100.43	100.43	-0.01	12	70 414	5.52	0.07		45 000
ОФЗ 26198		02/11/12	99.99	100.02	100.02	-0.01	13	99 050	5.72	0.12		42 000
ОФЗ 25072		23/01/13	100.40	100.44	100.40	-0.02	20	387 010	6.01	0.34		150 000
ОФЗ 25078		06/02/13	100.28	100.29	100.28	-0.01	17	280 010	6.00	0.38		100 000
ОФЗ 25065		27/03/13	103.08	103.15	103.08	0.08	3	27 533	6.01	0.49		46 000
ОФЗ 26200		17/07/13	99.86	100.10	100.10	-0.09	5	3 050	6.11	0.80		50 000
ОФЗ 26201		16/10/13	100.30	100.45					6.22	1.03		47 000
ОФЗ 25076		13/03/14	100.75	100.84	100.80	0.04	15	156 010	6.63	1.43	8	155 000
ОФЗ 25068		20/08/14	109.35	109.79	109.70	0.14	1	1	6.63	1.76	7	45 000
ОФЗ 26202		17/12/14	109.25	109.45					6.79	2.02	23	40 000
ОФЗ 25071		26/11/14	99.10	103.44	103.00	-0.07	2	26	6.70	2.00	14	80 000
ОФЗ 25079		03/06/15	99.80	99.95	99.92		5	88 953	7.15	2.46	4	150 000
ОФЗ 25075		15/07/15	99.46	99.60	99.32	-0.15	2	500	7.27	2.58	12	150 000
ОФЗ 25077		20/01/16	100.57	100.60	100.57	-0.13	4	100 310	7.28	2.99	2	150 000
ОФЗ 46017		03/08/16	97.20	97.36	97.36	0.18	1	1	7.42	3.02	15	80 000
ОФЗ 26203		03/08/16	98.70	98.85	98.65	-0.25	2	6 200	7.44	3.43	6	150 000
ОФЗ 48001		31/10/18							8.91	3.44	153	222 000
ОФЗ 46019		20/03/19							8.29	3.71	85	156 000
ОФЗ 25080		19/04/17	99.95	100.14	100.10	0.05	3	30	7.51	3.85	4	150 000
ОФЗ 26206		14/06/17	99.76	100.09	100.05	0.05	17	65 245	7.52	4.01	2	150 000
ОФЗ 26204		15/03/18	100.20	100.49	100.35		4	312	7.56	4.60	69	150 000
ОФЗ 46021		08/08/18	90.20	90.35	90.20	0.20	5	56 001	7.79	4.64	17	107 000
ОФЗ 46014		29/08/18	96.90	97.35					7.83	4.76	19	62 000
ОФЗ 26208		27/02/19	99.50	99.75	99.55	-0.01	17	351 067	7.73	5.21	2	150 000
ОФЗ 46005		09/01/19							8.14	5.65	36	177 000
ОФЗ 46018		24/11/21	93.80	94.40	94.40	0.55	4	5 089	7.84	6.28	72	133 000
ОФЗ 26205		14/04/21	99.75	99.90	99.85	0.05	15	145 241	7.77	6.26	65	150 000
ОФЗ 26209		20/07/22	98.85	99.00	99.00	-0.00	11	156 036	7.90	7.01	68	150 000
ОФЗ 46022		19/07/23		89.20					8.39	7.54	38	110 000
ОФЗ 26207		03/02/27	100.90	101.15	101.15	0.05	7	100 234	8.17	8.69	4	150 000
ОФЗ 46020		06/02/36	75.55	88.28	86.50	-1.78	3	3	8.39	10.93	8	135 000
ОФЗ 46012		05/09/29		90.99					7.85	10.55	21	40 000

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ И ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

НорНикель

НорНикель ВО3		30/07/13	99.80	99.85	99.80	0.20	2	4 634	7.36	0.84	112	85	15 000
---------------	--	----------	-------	-------	-------	------	---	-------	------	------	-----	----	--------

НЛМК

НЛМК ВО5		30/10/12	100.29	100.39	100.38	-0.02	5	795	7.18	0.11		120	10 000
НЛМК ВО1		04/12/12	98.00						7.54	0.21		133	5 000
НЛМК ВО6		05/03/13	100.22	100.35					7.30	0.45		89	10 000
НЛМК ВО2	19/06/13	17/12/14	98.01	100.80	100.77	-0.13	1	1	7.79	0.72	167	130	5 000
НЛМК ВО3	19/06/13	17/12/14	100.70	100.77	100.80	-0.10	1	150	7.74	0.72	162	125	5 000
НЛМК ВО7		11/11/14	101.00	101.65	101.60	-0.05	18	232 841	8.28	1.94	136	172	10 000

ММК

ММК ВО1		15/11/12	86.00						7.28	0.15		119	5 000
ММК ВО5		04/04/13	100.00	100.15					7.89	0.52	204	146	8 000
ММК ВО8	15/08/13	12/02/15	86.00	100.20					8.34	0.88	206	182	5 000
ММК ВО4		27/02/14	86.01	99.65					8.42	1.38	178	187	5 000
ММК ВО6		10/07/14							8.89	1.70	208	234	5 000
ММК ВО7		22/07/14	97.85	97.90	97.90	0.40	1	150	8.68	1.73	186	213	5 000

Севсталь

Севсталь ВО1	20/09/11	18/09/12							7.67	0.00			15 000
Севсталь ВО2		15/02/13	100.95	101.06	100.95	-0.05	6	10 001	7.43	0.41		104	10 000
Севсталь ВО4		15/02/13	86.01	101.07	101.00	-0.03	2	2	7.30	0.41		91	5 000

Алроса

Алроса 21	25/06/13	18/06/15	100.40	100.57	100.53	0.01	3	63 000	7.74	0.75	160	124	8 000
Алроса 22	28/06/13	23/06/15							7.95	0.74	181	145	8 000
Алроса 23		18/06/15	101.40	101.48	101.23	-0.35	4	1 301	8.71	2.46	160	212	7 000
Алроса 20		23/06/15							8.74	2.42	164	215	3 000

Евраз

Евраз 1	22/03/13	13/03/20							8.16	0.48		174	10 000
Евраз 3	22/03/13	13/03/20							7.93	0.48		151	5 000
Сибметинвест 1	16/10/14	10/10/19	107.85	108.00	108.15	0.15	3	15 000	9.29	1.79	244	273	10 000
Сибметинвест 2	16/10/14	10/10/19	107.85	108.68	107.61	-0.29	3	3	9.58	1.79	273	302	10 000
Евраз 2	26/10/15	19/10/20	99.75	100.00					10.39	2.64	322	379	10 000
Евраз 4	26/10/15	19/10/20	99.75	100.30	100.30	0.06	1	5	10.07	2.64	290	347	5 000
Евраз 5	06/06/16	27/05/21	91.00	94.70					10.54	3.17	323	389	5 000
Евраз 7	02/06/16	25/05/21	94.15	94.60					10.44	3.16	313	379	15 000

Металлоинвест

Металлоинвест 1	16/03/15	07/03/22	99.60	99.75	99.75	-0.05	4	30 102	9.32	2.28	227	274	5 000
Металлоинвест 5	16/03/15	07/03/22	99.47	99.75					9.32	2.28	227	274	10 000
Металлоинвест 6	19/03/15	10/03/22	99.53	99.80	99.75	-0.05	3	13 927	9.32	2.29	227	274	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	100.40	99.81	0.33	10	1 470	11.98	0.80	578	547	5 000
Мечел 5	16/10/12	09/10/18	100.05	100.25	100.20	-0.05	1	2 000	9.88	0.07			5 000
Мечел ВО1	11/11/11	09/11/12	99.90	99.98					8.30	0.14		225	5 000
Мечел ВО2		12/03/13	99.40	99.55					11.83	0.47		541	5 000
Мечел ВО3		24/04/13	98.20	99.29					12.81	0.57	689	636	5 000
Мечел 2	15/06/11	12/06/13	96.78	97.10					11.82	0.71	572	533	5 000
Мечел 15	18/02/14	09/02/21	92.60	93.00	93.00	0.45	2	809	14.34	1.35	771	779	5 000
Мечел 16	18/02/14	09/02/21	92.03	93.00	93.00	0.50	1	25	14.34	1.35	771	779	5 000
Мечел ВО4	11/02/14	10/02/15	96.50	96.90	96.90	0.40	3	1 015	13.13	1.32	652	658	5 000
Мечел ВО5		07/04/15	100.00						11.56	2.52	443	496	5 000
Мечел ВО6		07/04/15	100.00						11.56	2.18	455	499	2 000
Мечел ВО7		07/04/15	100.00						11.56	2.52	443	496	2 000
Мечел ВО11		07/04/15	100.00						11.56	2.52	443	496	3 000
Мечел ВО12		07/04/15	100.00						11.56	2.52	443	496	3 000
Мечел 13	01/09/15	25/08/20	89.06	91.99					14.29	2.59	714	769	5 000
Мечел 14	01/09/15	25/08/20	90.52	92.50					13.58	2.60	643	698	5 000
Мечел 17	02/06/16	27/05/21	86.34	87.50	87.50	1.50	2	2	13.13	3.13	583	648	5 000
Мечел 18	02/06/16	27/05/21	86.01	89.99	86.00	-3.39	2	640	13.74	3.13	644	709	5 000
Мечел 19	07/06/16	01/06/21	84.01	86.00	85.50	-1.50	2	44 080	13.93	3.14	662	728	5 000
ТМК													
ТМК ВО1		22/10/13	90.00	100.10					9.13	1.02	273	259	5 000
СУЭК													
СУЭК 1	05/07/13	26/06/20	100.60	100.79	100.75	-0.15	5	209	8.49	0.77	232	199	10 000
РМК													
РМК 3	17/12/13	15/12/15	96.03	100.08					13.49	1.17	698	695	3 000
РМК 4	05/06/14	02/06/16	94.00	95.99	92.04	-1.96	1	4	14.92	1.58	817	837	5 000
ЧТПЗ													
ЧТПЗ ВО1	05/06/12	04/12/12	100.15	100.94	100.85	0.85	2	190	8.26	0.21		205	5 000
КОКС													
КОКС ВО2		28/05/14	95.02	97.80	96.14	0.43	8	63	11.58	1.56	484	503	5 000
Русал													
Русал 7	03/03/14	22/02/18	92.91	93.10	93.07	0.07	9	7 591	14.20	1.39	755	765	15 000
Русал 8	15/04/15	05/04/21	87.50	87.99	87.50	-0.49	1	1	15.02	2.25	798	844	15 000
ИНФРАСТРУКТУРА													
РЖД													
РЖД 7		07/11/12	100.05	100.27	100.05		1	120	7.19	0.13		116	5 000
РЖД ВО1		05/12/12	100.57	100.82					6.47	0.21		25	15 000
РЖД 9	18/05/11	13/11/13	99.45	99.75					7.25	1.10	79	71	15 000
РЖД 10		06/03/14	110.50	110.70					7.33	1.36	70	78	15 000
РЖД 23	29/01/15	16/01/25	102.46	102.48	102.46	-0.09	2	1 550	7.98	2.16	98	141	15 000
РЖД 11		18/11/15	99.40	99.69					8.06	2.79	85	144	15 000
РЖД 16	06/06/16	05/06/17	98.90	99.10					8.35	3.22	102	169	15 000
РЖД 19	16/07/18	08/07/24	99.92	100.22					8.31	4.75	67	141	10 000
ФСК ЕЭС													
ФСК ЕЭС 6	26/09/13	15/09/20							7.47	0.96	112	94	10 000
ФСК ЕЭС 8	26/09/13	15/09/20							7.49	0.96	114	96	10 000
ФСК ЕЭС 18	09/06/14	27/11/23	101.25	101.35	101.20	-0.19	2	34 000	7.88	1.60	112	133	15 000
ФСК ЕЭС 15	23/10/14	12/10/23	95.91	102.14	101.80	-0.13	3	6	7.95	1.89	105	139	10 000
ФСК ЕЭС 10	24/09/15	15/09/20							8.06	2.64	89	146	10 000
ФСК ЕЭС 7	27/10/15	16/10/20	98.40	98.70					8.12	2.74	92	151	5 000
ФСК ЕЭС 12	22/04/16	19/04/19	99.71	99.72					8.36	3.08	107	172	10 000
ФСК ЕЭС 9	24/10/17	16/10/20	96.90	97.50					8.86	4.14	133	207	5 000
ФСК ЕЭС 11	24/10/17	16/10/20	96.90	97.50	97.60	0.55	11	515	8.76	4.14	123	197	10 000
ФСК ЕЭС 19	18/07/18	06/07/23	95.90	97.00					9.03	4.68	140	214	20 000
ФСК ЕЭС 13		22/06/21	83.10	98.50	98.50	1.65	1	1	8.94	6.22	108	183	10 000
НМТП													
НМТП БО-2		29/04/15	90.00	100.10	99.85	-0.25	1	20 000	9.26	2.30	221	268	4 000
Росавтодор													
Росавтодор 1		29/11/16	101.50	102.00					9.83	3.80	237	309	3 000
Росводоканал													
Росводоканал 3	11/11/13	09/11/15	94.03	99.10	98.75	-0.02	2	22	10.42	1.08	398	388	3 000
Водоканал													
Водоканал 1		09/12/15		99.00					8.99	2.92	174	237	2 000
Западный СД													
Западный СД 1	29/04/16	13/05/31	98.80	99.70					9.11	3.09	182	247	5 000
Западный СД 2	29/04/16	13/05/31	99.00	99.80					9.11	3.09	182	247	5 000
Западный СД 3	24/02/17	06/02/32	85.00						9.41	3.72	197	268	5 000
Западный СД 4	24/02/17	06/02/32	98.90						9.65	3.72	221	292	5 000
Западный СД 5	24/02/17	06/02/32	86.00	100.20					9.43	3.72	199	270	5 000
Почта России													
Почта России 1	25/03/14	22/03/16							9.36	1.39	271	281	7 000
НЕФТЬ и ГАЗ													
ГАЗПРОМ													

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Газпром Капитал-3	08/11/12	06/11/14	100.00	100.09	100.09	0.03	2	3 001	6.84	0.13	80	15 000	
Газпром А9		12/02/14	99.10						7.04	1.35	42	5 000	
Газпром А11		24/06/14	109.50	110.50	110.50	0.50	3	269	7.40	1.59	65	5 000	
Лукойл													
Лукойл БО-6		13/12/12	100.55	100.70	100.70	0.09	1	1	6.11	0.23		5 000	
Лукойл БО-7		13/12/12							6.33	0.23	6	5 000	
Лукойл 4		05/12/13	100.00	100.35					7.25	1.16	75	6 000	
Газпром нефть													
Газпром нефть 3	15/01/13	12/07/16	97.79	100.00					8.59	0.32	224	8 000	
Газпром нефть БО-5		09/04/13	99.91	100.05	99.97		1	1	7.32	0.53	144	10 000	
Газпром нефть БО-6		09/04/13	99.91	100.15					7.36	0.53	148	10 000	
Газпром нефть 11	03/02/15	25/01/22	100.10						7.97	2.18	96	10 000	
Газпром нефть 8		02/02/16	100.00	100.85	100.70	-0.06	1	51	8.42	2.97	116	10 000	
Газпром нефть 9	08/02/16	26/01/21	100.75	103.00	100.75	-0.25	2	51	8.41	2.99	115	10 000	
Газпром нефть 10	05/02/18	26/01/21	101.25	101.39	101.30	-0.10	2	10 000	8.77	4.35	120	10 000	
Газпром нефть 4	10/04/18	09/04/19	98.40	99.20					8.68	4.41	110	10 000	
НОВАТЭК													
НОВАТЭК БО-1		25/06/13	100.00						7.62	0.74	148	10 000	
ТАТНЕФТЬ													
Татнефть БО-1		20/09/13							7.97	0.95	163	144	5 000
Башнефть													
Башнефть 1	18/12/12	13/12/16	101.20	101.40					6.37	0.24	7	15 000	
Башнефть 2	18/12/12	13/12/16	101.26	101.30					7.25	0.24	95	15 000	
Башнефть 3	18/12/12	13/12/16	101.20	101.35	101.35	0.10	1	1	6.83	0.24	53	20 000	
Башнефть БО1	05/12/13	02/12/14	101.67	101.79	101.75	-0.95	11	32 870	7.94	1.14	145	10 000	
Башнефть 4	13/02/15	04/02/22	100.87	101.15	100.85	-0.28	3	127 366	8.78	2.20	176	221	10 000
НК Альянс													
НК Альянс 3	30/07/13	21/07/20	95.01						10.48	0.84	424	397	5 000
НК Альянс БО-1		04/02/14	96.01	98.60	97.93	-0.09	4	360	11.19	1.31	459	464	5 000
НК Альянс 4	07/06/16	01/06/21	88.01	94.89	94.25	0.35	2	11 985	11.05	3.15	374	440	5 000
НК Альянс 6	10/06/16	04/06/21	91.51	96.36	94.25	1.00	3	10 451	11.05	3.16	374	440	7 000
Сахатранснефтегаз													
Сахатрнфг2		26/07/13	99.41	99.59	99.59	0.01	3	1 507	13.08	0.82	686	657	3 000
БК Евразия													
БК Евразия 1	22/06/16	20/06/18	90.00	99.70					9.58	3.23	225	292	5 000
ГОСБАНКИ													
ВТБ													
ВТБ 6	10/07/13	06/07/16	100.50	100.70	100.50	-0.10	5	7 146	8.14	0.77	197	164	15 000
ВТБ БО-6	21/12/12	19/12/14							7.36	0.25	105	10 000	
ВТБ БО-7	25/01/13	23/01/15	100.12	100.28	100.12	-0.06	1	885	7.80	0.34	144	10 000	
ВТБ БО-1		15/03/13	99.91	100.08	100.00	0.30	1	9 000	7.82	0.48	140	5 000	
ВТБ БО-2		15/03/13	99.91	100.30					7.82	0.48	140	5 000	
ВТБ БО-5		15/03/13	99.95	100.09					7.62	0.48	120	10 000	
ВТБ 5		17/10/13	99.60	99.95					8.02	1.03	161	148	15 000
ВТБ БО-03	18/03/14	17/03/15	99.06	100.10	100.08	0.13	2	26	8.18	1.42	152	163	5 000
ВТБ БО-04	18/03/14	17/03/15	99.06	100.19	100.00	-0.05	2	20	8.25	1.42	159	170	5 000
ВТБ 24 3	30/05/12	29/05/13							8.14	0.86	188	162	6 000
ВТБ 24 1-ИП	14/12/11	10/12/14	99.21	100.15					8.86	2.04	190	230	15 000
ВТБ 24 5	22/08/13	20/02/14	100.05	100.18	100.10	0.05	1	1	8.24	0.90	194	172	8 000
ВТБ-Лизинг 3	10/09/13	07/06/16	98.80	99.60					8.44	0.83	221	193	5 000
ВТБ-Лизинг 4	12/03/13	07/06/16	99.40	99.60					8.04	0.44	164	5 000	
ВТБ-Лизинг 2	08/01/13	07/07/15	99.05	99.65	99.65		1	1 000	7.85	0.30	151	10 000	
ВТБ-Лизинг 9	05/02/14	02/08/17	98.45	99.50					8.89	1.17	238	235	5 000
ВТБ-Лизинг 7	04/06/14	30/11/16	99.50	100.50					8.90	1.30	231	235	5 000
ВТБ-Лизинг 8	07/05/13	01/08/17	100.15	100.50	100.35	0.15	1	4 500	7.86	0.59	191	141	5 000
ВТБ-Лизинг 1	07/11/13	06/11/14	99.55	100.40					8.41	0.80	221	190	8 000
ВЭБ													
ВЭБ 8	22/10/13	13/10/20	94.00	99.83	99.70	0.20	1	50 000	7.31	1.04	90	77	15 000
ВЭБ 21	10/03/15	17/02/32	99.85	100.25					8.67	2.28	162	209	15 000
ВЭБ 9	24/03/16	18/03/21							8.75	3.01	148	212	15 000
ВЭБ 10	27/09/16	21/09/21							8.68	3.36	132	200	15 000
ВЭБ 6	17/10/17	13/10/20	95.71	96.53					9.09	4.12	157	230	10 000
ВЭБ-Лизинг													
ВЭБ-Лизинг 3	11/04/14	02/04/21	98.50	99.50					8.11	1.45	143	156	5 000
ВЭБ-Лизинг 8	28/10/14	19/10/21	100.45	101.25					8.51	1.90	161	195	5 000
ВЭБ-Лизинг 9	29/10/14	20/10/21	100.70	101.20					8.51	1.91	161	195	5 000
ВЭБ-Лизинг 6		31/01/17	100.30	100.60	100.50	-0.10	3	3	8.94	2.10	196	237	10 000
ВЭБ-Лизинг 4	08/04/16	02/04/21	98.35	100.15	100.46	1.71	2	5 000	8.62	3.02	135	199	5 000
ВЭБ-Лизинг 5	08/04/16	02/04/21	98.20	98.50					9.41	3.02	214	278	5 000
МСП Банк													
МСП Банк 01	27/03/14	17/03/22							9.26	1.39	261	271	5 000
МСП Банк 02	21/08/14	11/08/22	100.05	100.55					9.14	1.79	229	258	5 000
РСХБ													
РСХБ БО-1	29/08/12	28/08/13	100.38		100.38	-0.02	1	20 000	8.02	0.92	171	149	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	100.38	100.55	100.40	-0.12	2	20 060	7.99	0.92	168	146	10 000
РСХБ 8	22/11/12	14/11/19	100.20	100.47	100.45	-0.07	1	2 500	7.44	0.17		131	5 000
РСХБ 9	22/11/12	14/11/19	100.20	101.00	100.46	0.01	4	34 000	7.38	0.17		125	5 000
РСХБ 10	06/02/13	29/01/20	100.40	101.90					7.36	0.38		98	5 000
РСХБ 11	07/02/13	30/01/20	100.40	101.20	100.60	-0.02	1	3 000	7.48	0.38		110	5 000
РСХБ 7	11/06/13	05/06/18	99.20		99.60	0.30	3	156	7.54	0.71	144	105	5 000
РСХБ БО-2	06/08/13	03/02/15	100.27	100.60	100.27	0.02	2	20 000	8.01	0.86	175	149	5 000
РСХБ БО-3	08/08/13	05/02/15	100.27	100.60	100.27		1	20 000	8.02	0.86	176	150	5 000
РСХБ БО-6	01/05/12	29/10/13	97.00	100.95	100.20	-0.25	2	1 350	8.16	1.05	174	162	10 000
РСХБ 15	05/11/13	26/10/21	100.70	100.90	100.85	-0.02	1	17 000	8.09	1.07	166	155	10 000
РСХБ 4	02/10/13	27/09/17	98.15	100.05					11.89	0.98	552	535	10 000
РСХБ 3	13/02/14	09/02/17	101.48	101.63	101.63	0.16	7	7 855	8.14	1.33	153	159	10 000
РСХБ 6	15/08/14	09/02/18	85.31	100.49					15.13	1.79	828	857	5 000
РСХБ 16	13/04/15	04/04/22	99.90	100.01					8.71	2.27	167	213	10 000
РСХБ 14	07/07/15	29/06/21	97.40	98.20					8.95	2.53	182	235	10 000
РСХБ 12	09/07/15	01/07/21	97.40	97.41					8.91	2.53	178	231	5 000
РСХБ 13	10/07/15	02/07/21	97.35	97.50	97.35		1	1 000	8.97	2.53	184	237	5 000
Газпромбанк													
Газпромбанк 4		15/11/12							7.91	0.15		182	20 000
Газпромбанк 5		22/11/12							5.99	0.17			20 000
Газпромбанк БО-4	24/12/12	20/12/14	100.25	100.31	100.25	-0.05	4	3 201	7.58	0.26		126	10 000
Газпромбанк БО-2	22/07/13	18/07/14	99.20	99.85	99.70	0.43	2	388	7.24	0.82	102	73	10 000
Газпромбанк БО-1		08/12/13	99.60	99.80					8.16	1.16	166	162	10 000
Газпромбанк БО-3	05/02/14	01/02/15	100.30		100.65		1	500	8.14	1.32	154	159	10 000
Газпромбанк 6	14/07/14	07/07/16	100.45	100.59					8.72	1.69	191	217	10 000
АИЖК													
АИЖК А5		15/10/12	99.96	100.08					7.04	0.07			2 000
АИЖК А6		15/07/14	99.30	100.10					8.08	1.32	148	153	3 000
АИЖК А8		15/06/18	95.00	98.50					8.42	2.87	119	180	5 000
АИЖК А9		15/02/17	93.00	98.90					8.29	1.94	137	173	5 000
АИЖК А7		15/07/16	90.00	101.20					8.28	1.96	135	172	4 000
АИЖК А19	15/05/15	15/11/24	99.55						8.15	2.40	106	156	6 000
АИЖК А18	15/04/16	15/07/23	99.05	99.55	99.10	0.10	3	30	8.55	3.09	126	191	7 000
АИЖК А10		15/11/18	95.04	99.00					8.63	3.09	134	199	6 000
АИЖК А21		15/02/20	99.10	101.00	100.90	-0.10	2	40 000	8.79	3.27	145	212	15 000
АИЖК А11		15/09/20	95.00	100.00					8.46	3.93	97	170	10 000
АИЖК А16		15/09/21	96.01	98.00	97.98	-0.02	1	2 000	8.95	5.04	126	200	10 000
АИЖК А17		15/04/22	102.30	105.00					8.91	5.58	114	189	8 000
АИЖК А20		15/12/27	99.80	102.50					8.88	8.37	78	149	5 000
АИЖК-11 А1	15/09/14	15/09/43	100.00	100.50					8.44	1.85	156	188	7 000
АИЖК-11 А2	15/03/19	15/09/43											7 000
ГЛОБЭКС													
ГЛОБЭКС БО-3	08/06/12	08/12/13	100.22						9.00	1.15	250	246	3 000
ГЛОБЭКС БО-5	08/06/12	08/12/13	90.10						9.19	1.15	269	265	2 000
ГЛОБЭКС БО-4	01/08/12	01/08/14	99.70	100.30					9.61	1.73	278	306	3 000
ГЛОБЭКС БО-6	01/08/12	01/08/14							9.61	1.73	278	306	2 000
ГЛОБЭКС БО-1	16/02/11	16/02/13	100.15	100.17					8.04	0.41		165	5 000
Транскредитбанк													
Транскредитбанк 5		12/08/13	99.45	100.00					8.04	0.87	177	152	3 000
Транскредитбанк БО-1		17/11/13	99.40	100.00	99.40	-0.20	1	2 500	8.51	1.10	205	197	5 000
Транскредитбанк 6		17/04/14	99.00	99.65					8.63	1.46	194	208	4 000
ТЕЛЕКОМЫ													
МТС													
МТС 5	26/07/12	19/07/16	98.50	101.90					8.11	3.38	75	143	15 000
МТС 3	20/06/13	12/06/18	100.45	100.70					7.70	0.73	157	121	10 000
МТС 1		17/10/13	99.15	99.90					7.32	1.02	92	78	10 000
МТС 4	19/05/11	13/05/14	98.69	99.43	99.03	0.33	4	6 230	8.21	1.57	146	166	15 000
МТС 2		20/10/15	97.71	98.49	98.50		1	1	8.48	2.71	129	187	10 000
МТС 8	12/11/15	03/11/20	98.01	99.14	98.50	0.09	4	156 581	8.89	2.76	169	228	15 000
МТС 7		07/11/17	98.60	99.10					9.14	4.12	162	235	10 000
Вымпелком													
Вымпелком Инв 1		19/07/13	101.15	101.20	101.15		3	5 001	7.91	0.81	170	140	10 000
Вымпелком 3	12/07/11	08/07/14	98.20	98.45	98.45	-0.01	4	2 000	8.51	1.69	170	196	10 000
Вымпелком 2	23/03/15	14/03/22							9.50	2.20	248	293	10 000
Вымпелком 1	17/03/15	08/03/22	98.76	99.25	99.05	-0.44	4	7 186	9.50	2.28	245	292	10 000
Вымпелком 4	17/03/15	08/03/22	98.89	99.25	99.30		7	25 105	9.38	2.28	233	280	15 000
Вымпелком 6		13/10/15	96.81	98.00					9.67	2.67	250	306	10 000
Вымпелком 7		13/10/15	96.50	98.00	97.40	0.25	1	5 000	9.51	2.67	234	290	10 000
Ростелеком													
Ростелеком 13	21/10/11	17/10/12	99.61						12.49	0.17		636	2 000
Ростелеком 8		03/09/13	98.90	100.00					8.38	0.72	226	189	
Ростелеком 1	18/08/11	08/08/13	84.00	100.00					11.08	0.88	480	456	2 000
СПБ Теле2													
ТЕЛЕ2 4	10/02/14	31/01/22	99.00	101.20					8.44	1.33	183	189	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	101.20						7.64	1.33	103	109	4 000
ТЕЛЕ2 7	14/04/15	05/04/22	99.40	99.95	99.75	-0.05	3	63 000	9.30	2.26	226	272	6 000	
ТЕЛЕ2 1	17/06/16	11/06/21	95.27	97.00	96.00	-0.25	1	19 000	9.93	3.21	261	327	5 000	
ТЕЛЕ2 3	17/06/16	11/06/21	95.26	96.99	96.00		2	23 002	9.93	3.21	261	327	3 000	
ТЕЛЕ2 2	17/06/16	11/06/21	95.26	97.00					10.05	3.21	273	339	5 000	
ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ, ТОРГОВЛЯ														
ВБД														
ВБД ПП 3		27/02/13		99.90						7.82	0.44		142	5 000
МАГНИТ														
Магнит БО-1		09/09/13	86.00						8.30	0.95	196	177	1 000	
Магнит БО-2		09/09/13	100.07	100.65					8.42	0.95	208	189	1 000	
Магнит БО-3		09/09/13							8.36	0.95	202	183	2 000	
Магнит БО-4		09/09/13	100.01	100.25	100.00	-0.12	2	10 054	8.42	0.95	208	189	2 000	
Магнит БО-5		28/02/14	98.30	99.80	99.80	0.25	7	8 394	8.31	1.38	167	176	5 000	
Магнит БО-6		22/04/14	98.29	99.50	99.50	0.35	1	1	8.25	1.48	155	170	5 000	
Х5														
Х5 Финанс 4	05/06/14	02/06/16	97.25	99.99					9.33	1.60	257	278	8 000	
Х5 Финанс 1		01/07/14	97.25	99.85					9.26	1.67	247	271	9 000	
Копейка														
Копейка БО-1	24/07/12	23/07/13	96.01	99.99					21.85	0.81	1563	1 534	3 000	
Копейка БО-2		01/10/13	99.60	100.50	100.46	0.40	2	14	8.80	0.98	244	226	3 000	
ИНТУРИСТ														
Интурист 2	22/05/12	21/05/13	99.00	99.46	99.22		1	1 000	11.51	0.64	549	504	2 000	
Черкизово														
Черкизово БО-3		08/11/13	98.98		99.00	0.03	6	13 730	9.39	1.08	295	285	3 000	
Синергия														
Синергия БО-1	04/10/12	03/10/13	98.12	100.17					7.86	0.04			3 000	
Синергия БО-3		03/06/15							11.13	2.05	417	457	2 000	
Русское Море														
Русское Море 01	25/06/13	23/06/15	99.81	99.99	100.00		12	53 121	12.82	0.73	669	633	1 000	
Детский мир														
Детский мир 1		26/05/15	92.00	93.99					12.19	2.38	511	560	1 000	
Мираторг														
Мираторг БО-1		29/07/14	95.25	95.50					11.83	1.73	501	528	3 000	
МАШИНОСТРОЕНИЕ														
АТОМЭНЕРГОПРОМ														
Атомэнергопром 6		15/08/14	85.00	101.00					8.19	1.83	132	163	10 000	
Трансмашхолдинг														
Трансмашхолдинг БО-1		23/01/14	94.66	94.70					11.13	1.29	454	458	3 000	
КАМАЗ														
Камаз БО-1	17/12/12	16/12/13		100.00					8.87	0.24		258	2 000	
Камаз БО-2		04/02/14	98.01	98.58	98.65	-0.05	5	6 147	9.89	1.32	329	334	3 000	
УВЗ														
Уралвагонзавод 1	13/12/12	07/12/17	100.06	100.25					9.11	0.23		284	3 000	
Уралвагонзавод 2	27/08/13	20/02/18	99.17	99.69	99.17	0.01	1	25	10.13	0.91	382	360	3 000	
УОМЗ														
УОМЗ 04	22/10/13	21/04/15	98.45	100.00					12.46	1.01	607	592	1 000	
ИРКУТ														
Иркут БО-1		10/09/13							9.76	1.77	292	320	5 000	
ГСС														
ГСС 01	19/09/13	26/03/17	94.00		100.00	0.04	3	3	8.16	0.98	180	162	5 000	
Сухого ГС БО-1	21/12/12	20/12/13							8.34	0.25		202	3 000	
Сухого ГС БО-2	23/04/13	22/04/14	94.00						9.74	0.57	382	329	3 000	
Сухого ГС БО-3	23/04/13	22/04/14	94.08	99.60	99.42		4	38	9.48	0.57	355	303	3 000	
СОЛЛЕРС														
Соллерс БО-2	02/05/12	01/05/13	99.70	100.25	99.70	-0.80	4	252	9.97	0.59	402	352	2 000	
Соллерс 2		17/07/13	102.40	102.59	102.40	0.14	2	80	9.58	0.79	339	307	3 000	
Гидромашсервис														
ГМС 02		13/02/15	100.41	100.89	100.50	-0.45	2	854	10.77	2.16	377	420	3 000	
ТРАНСПОРТ														
Аэрофлот														
Аэрофлот БО-1		08/04/13	100.10	100.35	100.35		2	120 001	7.20	0.53	133	76	6 000	
Аэрофлот БО-2		08/04/13	99.68	100.39					7.47	0.53	160	103	6 000	
Трансконтейнер														
Трансконтейнер 1		26/02/13	100.60	100.90					8.09	0.44		169	3 000	
Трансконтейнер 2		04/06/15	100.60	101.10					8.45	1.79	160	189	3 000	
Глобалтранс														
НовПеревозКом 1		10/07/15	99.50	99.99	99.50	0.76	1	1	9.96	1.39	331	341	3 000	
НовПеревозКом БО-01		03/03/15	100.01	101.20	100.25	-0.15	1	1	10.12	2.22	309	354	5 000	
НовПеревозКом БО-02		03/03/15	100.00	100.65	100.00	-0.45	1	5	10.25	2.22	322	367	5 000	
Трансаэро														
ТРАНСАЭРО 1	25/04/12	23/10/13	99.95	100.00	99.95	-0.05	17	2 822	12.92	1.01	653	638	3 000	
ТРАНСАЭРО БО-01	03/09/13	03/03/15	99.92	99.95	99.95	0.05	13	2 057	12.93	0.92	661	640	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								9.33	0.49	290	2 000
Ю-Тэйр БО-2		26/03/13								11.43	0.49	500	2 000
Ю-Тэйр БО-6	30/04/13	22/04/15	99.20	99.70						11.77	0.59	582	532
Ю-Тэйр БО-7	30/04/13	22/04/15	99.20	99.70						11.20	0.59	525	475
Ю-Тэйр БО-16	03/06/13	26/05/15								8.68	0.68	260	220
Ю-Тэйр БО-8	02/12/13	26/05/15	98.51							10.38	1.14	389	384
Ю-Тэйр БО-3		19/12/13	87.00	100.00						7.99	1.19	147	145
Ю-Тэйр БО-4		26/03/14	96.54	97.60	97.70	0.70	1	24	11.10	1.40	445	455	
Ю-Тэйр БО-5		26/03/14	94.51	100.10						10.47	1.40	382	392
Ю-Тэйр 5		21/07/16								8.74	3.22	141	208
ЭНЕРГЕТИКА И СЕТИ													
РУСГИДРО													
Русгидро 1	22/04/16	12/04/21	85.00	99.40	99.10	0.10	1	50 000	8.46	3.09	117	182	10 000
Русгидро 2	22/04/16	12/04/21	94.00	99.40						8.50	3.09	121	186
МОСЭНЕРГО													
Мосэнерго 2	21/02/13	18/02/16	84.00	99.00						6.23	0.42		5 000
Мосэнерго 3	06/12/12	28/11/14	100.60	100.75						7.52	0.21	130	5 000
ЛЕНЭНЕРГО													
Ленэнерго 4	21/04/15	18/04/17	99.75	100.50	100.15	0.15	1	3 500	8.61	2.30	156	203	3 000
ЭНЕЛ ОГК-5													
ЭНЕЛ ОГК-5 Б-15	19/06/12	18/06/13	100.43	100.47	100.47	-0.03	17	26 513	7.96	0.72	184	147	4 000
ЭНЕЛ ОГК-5 Б-18		25/06/14	95.80	99.90						8.21	1.66	142	166
КузбасЭнерго													
КузбасЭнерго-Фин 1	23/06/14	14/06/21	86.02	100.00						10.23	1.64	345	368
КузбасЭнерго-Фин 2	21/04/16	15/04/21	87.41	87.46						13.67	3.01	640	704
МРСК ЮГА													
МРСК Юга 2	30/08/11	26/08/14	96.55	99.97						10.08	1.82	322	352
ТГК-1													
ТГК-1 01	13/03/12	11/03/14	85.53	99.05						8.43	1.42	177	188
ТГК-1 03	25/12/12	14/12/21								7.67	0.26		135
ТГК-1 02	02/07/13	01/07/14	98.01	98.95	98.85	-0.10	4	3 930	8.40	0.76	224	190	
ТГК-9													
ТГК-9 1	12/08/13	07/08/17	98.00	98.39						10.27	0.87	400	375
ТГК-2													
ТГК-2 БО-1		17/09/13	87.49	87.57	87.57	-0.18	57	12 880	25.21	0.97	1885	1 867	
ТГК-5													
ТГК-5 1	11/10/13	06/10/17	98.51	98.75	98.70	-0.05	2	20 000	10.32	0.99	394	378	
Иркутскэнерго													
Иркутскэнерго-1		28/11/13								10.10	1.76	326	354
Иркутскэнерго БО-1		08/04/14	96.00	100.30	98.30	0.09	1	50 000	8.99	1.44	231	244	
ЯКУТСКЭНЕРГО													
Якутскэнерго БО-1		03/09/13	100.00	100.35						8.36	0.93	203	183
ГЭС													
Газпром-газэнергосеть 2		23/04/13								9.03	1.36	240	248
ТГК-6													
ТГК-6 1	29/08/13	24/08/17	98.40	98.60	98.60	0.09	2	4 000	10.13	0.92	382	360	
ХИМИЧЕСКИЕ													
ЕВРОХИМ													
Еврохим 2	30/06/15	26/06/18	91.00							9.09	2.47	198	250
Еврохим 3	18/11/15	14/11/18	90.00	96.99						9.58	2.77	238	297
АКРОН													
Акрон 2	22/09/11	19/09/13	99.20	103.76						9.11	0.98	275	257
Акрон 3	23/05/12	20/11/13	101.15	102.30						9.01	1.10	255	247
Акрон 4	27/05/14	18/05/21	85.00	100.30						10.55	1.60	379	400
Акрон 5	27/05/14	18/05/21	93.81	100.30						13.08	1.70	627	653
КУАЗ													
КУАЗ-Инвест 4	10/04/14	07/04/16	98.26	98.97						10.19	1.43	352	364
СТРОИТЕЛЬСТВО И СТРОЙМАТЕРИАЛЫ													
ЛСР													
ЛСР Групп БО-1	26/06/12	25/06/13	100.44	100.95						9.85	0.74	371	335
Группа ЛСР 2	31/01/13	01/08/13	100.41	100.59	100.40	-0.15	4	3 915	8.79	0.36		242	
ЛСР Групп БО-2		10/09/13	100.10	100.30	100.35	0.04	4	3 915	9.84	0.95	350	331	
ЛСР Групп БО-3		20/03/14	97.72	97.85	97.72	-0.14	13	1 820	11.51	1.43	484	496	
ЛСР Групп БО-5		24/07/14	95.20	95.40	95.40	-0.03	4	195	11.61	1.72	479	506	
РеноваСтройГрупп													
РСГ-Финанс-1	19/12/12	18/06/14	99.94	100.10	100.10	0.20	10	13 560	10.74	0.25		443	
ЛенСпецСМУ													
ЛенСпецСМУ 1		07/12/12	101.26	101.95						8.62	0.21		239
ЛенСпецСМУ БО-2		23/05/13	100.07	102.95						8.46	0.44		206
ТЕХНОЛОГИИ, МЕДИА, ИНТЕГРИРОВАННЫЕ													
РОСНАНО													
РОСНАНО 1		20/12/17	97.56	98.99						9.58	4.21	204	277
РОСНАНО 2		20/12/17	98.00	99.00						10.13	4.21	259	332
РОСНАНО 3		20/12/17	97.60	98.10						9.61	4.21	207	280

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	103.00					8.40	1.78	155	184	20 000
АФК Система 3	29/11/12	24/11/16	100.07	101.20	101.02	0.12	10	5 330	7.04	0.19		86	19 000
АФК Система 1		07/03/13	101.10	101.16	101.10		1	5 383	7.40	0.46		99	6 000
АФК Система 4		15/03/16	98.00	99.32	98.00	-0.51	9	140 460	8.88	2.01	193	232	20 000
ПРОФМЕДИА													
ПрофМедиа Финанс 1	18/07/13	16/07/15	98.87	99.60	99.56	0.20	4	398	11.34	0.80	514	483	3 000
СИТРОНИКС													
Ситроникс БО-1	19/06/12	18/06/13	100.21	100.80	100.16	0.06	2	26	12.05	0.72	594	556	2 000
Ситроникс БО-2	08/10/12	07/10/13	99.95	100.00	99.91	-0.04	3	29	12.71	0.05			3 000
ЧАСТНЫЕ БАНКИ													
РОСБАНК													
РОСБАНК БО-1	25/06/13	25/06/13		101.00					8.06	0.74	192	156	5 000
РОСБАНК БО-3	16/05/13	16/11/14	96.00	100.64					7.95	0.63	194	148	10 000
РОСБАНК БО-2		08/07/13							8.23	0.78	205	173	5 000
РОСБАНК АЗ	06/05/11	06/11/13	85.52	98.72	98.50	-0.16	20	250 917	8.48	1.08	204	194	5 000
РОСБАНК А5	06/05/11	07/11/14	95.00						9.72	1.95	280	316	5 000
АЛЬФА БАНК													
Альфа-Банк 1	04/02/14	02/02/16	98.70	100.00	99.65	-0.08	1	9 657	8.69	1.32	209	214	5 000
Альфа-Банк 2	07/06/13	02/12/16	100.00	101.80	101.15	0.01	5	39 015	7.67	0.69	159	119	5 000
Альфа-Банк БО7	28/02/14	31/08/15		100.25	100.25	0.20	3	7	8.58	1.38	194	203	5 000
МДМ Банк													
МДМ Банк БО-1		29/11/12	100.80	100.90	100.89	-0.06	4	1 090	7.99	0.19		181	5 000
МДМ Банк БО-4	16/12/12	16/12/14		100.30	100.30	0.06	19	103 255	8.26	0.24		197	5 000
МДМ Банк 8	09/07/13	09/04/15	86.00	100.32					9.22	0.76	306	272	6 000
МДМ Банк БО-2		21/03/14							8.77	1.38	213	222	5 000
НОМОС Банк													
Номос БО-1	24/02/12	24/02/14	99.76	100.30	99.77	-0.33	1	7 900	9.48	1.36	285	293	5 000
Номос 9	15/06/12	14/06/13	99.76	100.20					8.76	0.71	266	227	5 000
Номос БО-3	09/08/13	09/08/15	100.00	100.35					9.02	0.86	276	250	5 000
Номос 11	02/07/14	02/07/14	99.98	100.10					9.68	1.65	289	313	5 000
Номос БО-2	18/04/13	18/10/14	99.60	99.70	99.65	0.01	1	1	8.80	0.56	289	235	5 000
Номос 12	25/08/13	28/08/17	99.35	100.00					8.97	0.91	266	244	5 000
Банк ЗЕНИТ													
Банк Зенит БО-2	22/09/12	22/09/13							7.64	0.95	130	111	5 000
Банк Зенит БО-3	15/11/12	15/11/14	100.11	100.16	100.12		5	67 000	7.98	0.15		189	3 000
Банк Зенит БО-6	26/11/12	26/05/14	99.86	99.92	99.90	0.01	6	19 190	7.87	0.18		171	5 000
Банк Зенит БО-4	07/02/13	07/02/15	100.20	100.24	100.25		1	5 000	8.35	0.38		197	3 000
Банк Зенит БО-5	14/02/13	14/02/15	100.18	100.26	100.25		1	20 000	8.39	0.40		200	3 000
Банк Зенит БО-1	07/04/12	07/04/13	86.00	99.90					7.63	0.53	177	119	5 000
Банк Зенит 5	05/06/12	04/06/13	100.40	100.60	100.60	0.10	3	25 001	8.24	0.68	217	176	5 000
Банк Зенит 6	02/07/13	01/07/14	100.55	100.70					8.51	0.76	235	201	3 000
Банк Зенит 8	28/08/13	23/08/17	100.07	100.11	100.11		43	207 552	9.27	0.92	296	274	5 000
Банк Зенит БО-7	12/04/14	12/04/15	100.02	100.17	100.17		1	3 560	9.28	1.43	261	273	5 000
ПРОМСВЯЗЬБАНК													
Промсвязьбанк БО-2	20/02/13	18/02/15	100.05	100.13	100.05	-0.12	4	35 001	8.78	0.42		239	5 000
Промсвязьбанк БО-4	20/02/13	18/02/15	100.04	100.11	100.10	-0.01	1	10 000	8.65	0.42		226	5 000
Промсвязьбанк 6		17/06/13	99.60	99.68	99.56	-0.34	5	3 604	9.04	0.72	292	255	5 000
Промсвязьбанк БО-3		04/02/14	98.90	99.17	99.20	0.04	3	5 166	9.43	1.32	283	288	5 000
Промсвязьбанк 13		01/02/18		101.75	100.00	-1.50	2	2	12.62	4.04	511	584	5 000
Банк СПБ													
Банк СПБ БО-2	26/03/12	23/09/13							9.09	0.95	275	256	5 000
Банк СПБ БО-1	09/10/12	09/04/13	99.55	100.20					18.81	0.13		1 278	5 000
Банк СПБ БО-4	13/12/12	12/12/13		100.54					8.58	0.23		231	3 000
МКБ													
МКБ 8	10/10/12	08/04/15	100.00	100.12					7.12	0.05			3 000
МКБ 7	15/01/13	14/07/15	100.05	100.40	100.07	-0.15	2	7 640	9.41	0.32		306	2 000
МКБ БО-4	15/10/12	15/04/14	99.98	100.00	99.97		3	358	8.48	0.07			5 000
МКБ БО-1	22/02/13	22/02/14	99.83	99.90	99.82	0.01	1	1 000	9.11	0.42		271	3 000
МКБ БО-3	27/04/13	27/04/15	99.80	99.94	99.90	-0.02	2	2	9.62	0.58	368	317	4 000
МКБ БО-5		23/06/14	97.95	98.10	98.07	0.12	5	6 003	10.68	1.63	391	413	5 000
ПЕТРОКОММЕРЦ													
Петрокоммерц 5	19/12/12	21/12/14	101.00	101.75					7.34	0.25		103	5 000
Петрокоммерц БО-01	03/09/13	03/03/15	100.00	102.00					7.82	0.93	150	129	3 000
Петрокоммерц БО-02	23/08/13	23/08/15	100.31	101.00					8.97	0.90	267	245	3 000
Петрокоммерц БО-03	23/02/14	23/08/15	100.46	100.60	100.50	0.05	11	35 658	9.52	1.36	289	297	5 000
Банк УРАЛСИБ													
Уралсиб 04	13/09/13	10/03/17	99.80	99.84					9.12	0.96	277	259	5 000
ЛК УРАЛСИБ													
Уралсиб Лизинг БО-3		29/10/13		100.30	100.20		2	4 200	9.46	0.59	351	301	3 000
Уралсиб Лизинг БО-1		28/02/14	100.10	100.15					9.70	0.79	351	319	2 000
Уралсиб Лизинг БО-4		03/07/14	98.80	98.90	98.90	0.10	1	1 000	10.16	0.85	390	364	3 000
Уралсиб Лизинг БО-5		05/02/15	101.08	101.15	101.15	-0.06	3	8 000	10.90	1.15	440	436	3 000
Уралсиб Лизинг БО-6		10/02/15	100.00	101.00					11.05	1.16	455	451	3 000

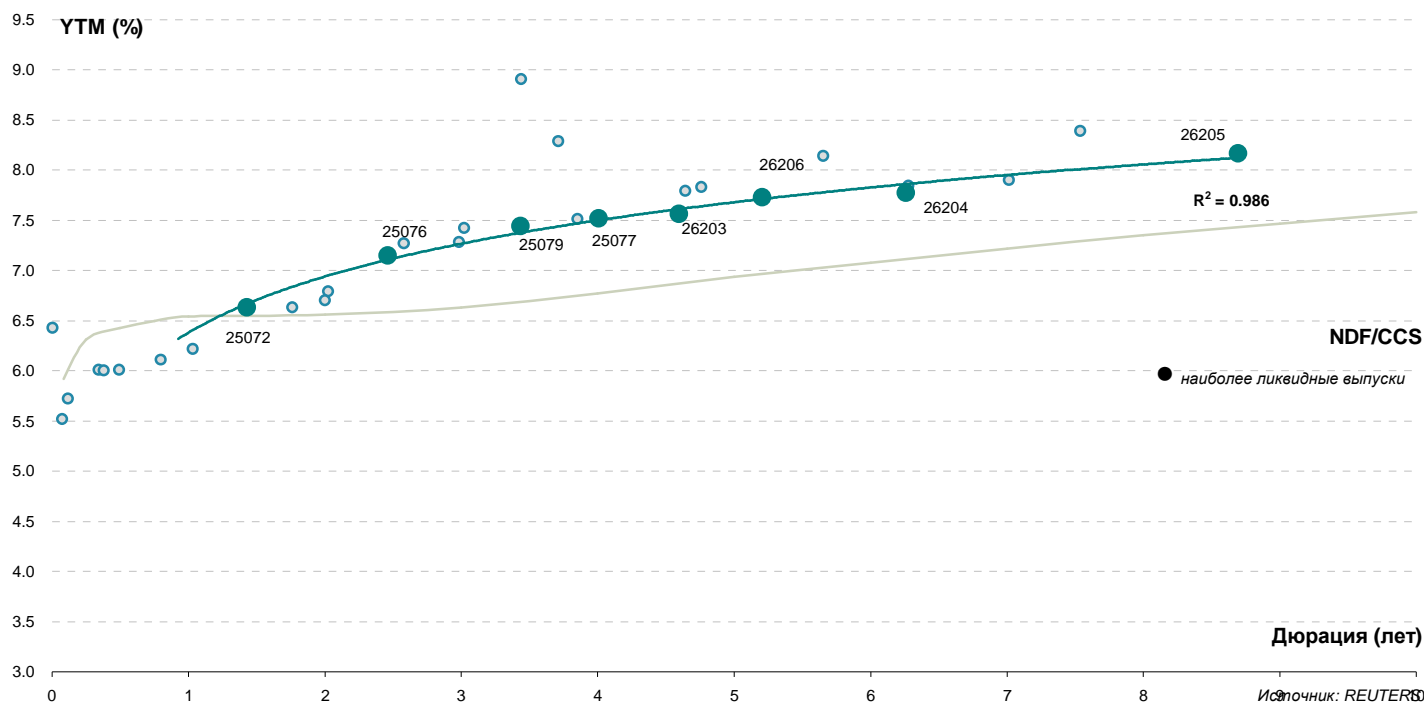
Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	сволам	
Уралсиб Лизинг БО-7		22/04/15		100.10	100.10	-0.20	2	4 900	11.36	1.22	482	482	2 000
Уралсиб Лизинг БО-2		12/01/15	100.85	101.60					11.14	2.02	419	458	2 000
Уралсиб Лизинг БО-9		17/02/15	100.80	101.75	101.75	0.25	1	15	11.10	2.12	411	453	2 000
КБ РЕНЕССАНС КАПИТАЛ													
РенКап БО-3	05/08/13	05/08/14	98.42	98.60	98.60	0.11	6	30 200	11.93	0.85	568	541	3 000
РенКап БО-2	09/08/13	09/08/15	100.40	100.65	100.55	0.05	1	13 000	12.56	0.85	630	604	2 000
ТКС БАНК													
ТКС БО-3	21/08/12	18/02/14	100.18	100.88	100.90	0.65	21	2 416	13.70	1.32	710	715	2 000
ТКС БО-4	18/04/13	16/04/15	100.00	100.20	99.95	-0.11	2	938	13.74	0.55	785	730	2 000
ТКС БО-6	16/07/13	14/07/15	100.00	100.12	100.12	0.07	11	9 344	14.14	0.79	795	763	2 000
ТКС 2		28/07/13	105.10	105.18	105.10	-0.05	21	2 693	13.83	0.81	762	732	1 000
ТКС БО-1		20/09/13							14.14	0.90	784	762	2 000
ТКС БО-2	29/11/11	26/11/13	102.35	102.38	102.38	0.06	22	14 095	14.69	1.07	825	815	2 000
Связной Банк													
Связной Банк 1	08/08/13	06/08/15	100.07	100.15	100.08	0.05	8	179	14.59	0.85	834	807	2 000
РОСГОССТРАХ													
Росгосстрах 2	12/11/12	02/11/17	100.08	100.32	100.08	-0.12	1	30	10.02	0.15		395	5 000
ЕАБР													
ЕАБР 3	29/10/13	25/10/16	90.10	100.08					7.63	1.05	121	109	5 000
ЕАБР 1	03/02/14	28/01/19		101.25					8.07	1.30	148	152	5 000
ЕАБР 4	11/02/14	06/02/18							8.00	1.34	138	145	5 000
ЕАБР 2	26/02/15	21/02/19	100.00	100.50					8.60	2.22	158	202	5 000
Юникредит Банк													
Юникредит Банк 4	13/11/12	10/11/15	99.84						8.17	0.15		210	10 000
Юникредит Банк БО02	30/08/13	27/02/15	99.95	100.05	100.05	0.15	2	100	8.61	0.92	229	208	5 000
Юникредит Банк БО03	04/09/13	04/03/15	94.10	99.95					8.73	0.94	240	220	5 000
Юникредит Банк 5	03/09/13	01/09/15	94.00						9.09	0.93	276	256	5 000
Юникредит Банк БО01	11/12/13	10/12/14							8.63	1.16	213	209	5 000
Юникредит Банк 1		07/09/16	84.00	98.00					9.16	3.61	174	244	5 000
Райффайзен													
Райффайзен 4	06/12/11	03/12/13	101.05	101.15					8.00	1.14	151	146	10 000
Райффайзен БО-7		27/11/13	99.60	100.69					7.91	1.19	139	137	5 000
ИНГ Банк													
ИНГ Банк 2	12/11/12	18/11/14							8.48	0.25		216	5 000
РуссСтандарт													
РуссСтандарт БО-1	09/11/12	07/11/14	100.28	100.38	100.34	-0.01	4	514	8.46	0.14		241	5 000
РуссСтандарт БО-2	26/03/13	24/03/15							8.99	0.49		256	5 000
РуссСтандарт БО-6	03/11/13	03/05/15	99.90	100.20	100.15		3	20 002	9.45	1.05	303	291	5 000
Вост-Экспресс													
Вост-Экспр Банк БО-2	27/09/12	25/09/14	100.01	100.15	100.15	0.08	7	10 029	2.61	0.02			2 000
Вост-Экспр Банк БО-1	10/03/11	07/03/13							7.58	0.48		116	1 000
Вост-Экспр Банк БО-4	16/08/13	14/08/15	100.43	100.64	100.60		4	2 001	10.69	0.87	442	417	3 000
Вост-Экспр Банк БО-5	19/04/12	17/10/13	97.00	99.89					10.55	1.00	417	401	2 000
ХКФ Банк													
ХКФ Банк 6	11/12/12	10/06/14		100.00					8.02	0.22		177	5 000
ХКФ Банк 5	19/10/11	17/04/13	99.75	100.05					8.67	0.56	276	222	4 000
ХКФ Банк БО-3	22/10/13	22/04/14	85.00						9.02	1.04	261	248	4 000
ХКФ Банк 7	26/04/12	23/04/15	99.80	100.01	100.01	0.11	3	30 900	10.11	2.28	306	353	5 000
БНП Париба													
БНП Париба 1		29/03/14							8.44	1.41	178	189	2 000
РусфинансБанк													
РусфинансБанк 8	16/09/13	14/09/15	100.03	100.25	100.20		1	2 000	9.24	0.97	289	271	2 000
РусфинансБанк 9	17/09/13	15/09/15	100.03	100.50	100.25	0.14	4	30 000	9.18	0.97	282	264	2 000
РусфинансБанк БО-01	04/07/13	04/07/14	98.50						9.21	0.77	304	271	4 000
РусфинансБанк БО-02	06/09/13	06/03/15	99.25	100.00					9.81	0.94	348	328	4 000
РусфинансБанк 10	12/11/13	10/11/15	85.10	98.68					9.31	1.09	286	277	2 000
РусфинансБанк 11	13/11/13	11/11/15							9.75	1.09	330	321	2 000
ДЕЛЬТА КРЕДИТ													
Дельта Кредит БО3	07/08/13	07/08/15	100.22	100.30	100.26	-0.08	1	10 000	9.11	0.86	285	259	4 000
Дельта Кредит 6	18/06/14	15/06/16	96.87	97.30	97.03	-0.02	1	10 000	9.27	1.64	249	272	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	100.21	100.25	100.20	-0.05	2	9 000	8.73	0.12		273	4 000
ОТП Банк БО-2	04/03/14	03/03/15	99.56	99.90	99.85	0.04	3	40 000	10.89	1.38	425	434	6 000
ОТП Банк 2		25/03/14							10.67	1.39	402	412	3 000
ОТП Банк БО-1		29/07/14	95.90	96.03	95.90	0.20	3	28 832	10.70	1.74	387	415	5 000
СКБ-Банк													
СКБ-Банк БО-4	05/12/12	05/06/13	100.20	100.80					4.87	0.21			2 000
СКБ-Банк БО-3	28/05/13	26/11/13	99.60						10.49	0.66	444	401	3 000
СКБ-Банк БО-5	11/10/12	10/04/14	99.96	100.00	99.96		1	9 000	9.00	0.06			2 000
СКБ-Банк БО-6	09/07/13	08/07/14	98.10	99.60					9.69	0.78	351	319	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							9.83	1.35	321	328	4 000
КредЕврБанк БО-2	10/02/14	10/02/15	100.05	100.25	100.10	-0.08	1	1	10.15	1.32	354	360	5 000
КредЕврБанк БО-1		27/04/14	97.00	97.30	97.24	0.18	2	232	10.25	1.48	355	370	5 000
Банк Интеза													
Интеза 03	11/10/13	13/04/15	99.50	100.29	100.00	0.10	1	2 441	9.19	0.99	281	265	5 000
Центр-Инвест													
ЦентрИнвест 2	25/06/13	24/06/14	100.41	100.60	100.42	-0.13	1	1 500	10.01	0.74	387	351	3 000
ЦентрИнвест БО-1	18/12/12	17/06/14	100.00	100.15					7.96	0.24		166	2 000
ЦентрИнвест БО-5	18/12/12	17/06/14	100.00	100.25					7.96	0.24		166	1 000
ЦентрИнвест БО-2	18/04/13	16/04/15	100.00	100.14					9.62	0.55	372	318	2 000
Связь-Банк													
СвязьБанк 03	20/12/12	09/12/21	100.25						7.32	0.25		101	5 000
СвязьБанк 04	24/04/13	13/04/22		101.00					7.55	0.57	162	110	5 000
СвязьБанк 05	16/04/15	07/04/22							9.72	2.44	262	313	5 000
Крайинвестбанк													
Крайинвестбанк БО-1	19/10/12	19/04/14	99.77	99.90					10.61	0.08			2 000
Судостроительный банк													
Судостр БО01	03/03/13	03/03/14	99.01	100.05	100.05		4	1 598	11.15	0.45		474	2 000
Судостр 04	10/04/12	08/10/13	99.01	100.00					11.29	0.97	493	475	2 000
Меткомбанк													
Меткомбанк БО-1	02/02/13	02/08/14	90.00	100.15	99.00	-1.15	1	1	11.80	0.37		543	2 000
Меткомбанк 01	13/04/13	15/04/15	100.05	100.48	100.25	0.10	1	5 000	10.52	0.54	464	408	2 000
Металлинвестбанк													
Металлинвестбанк 01	19/12/12	22/06/15	100.05	100.14					9.84	0.25		353	2 000
Абсолют банк													
Абсолют банк 5	30/07/14	27/07/16	93.00	97.00					10.10	1.74	327	355	2 000
СМП Банк													
СМП Банк 01	27/11/12	23/05/17	100.13	100.35	100.30		2	50 001	8.64	0.19		248	3 000
ЛОКО-Банк													
ЛОКО-Банк БО1	07/02/13	06/02/14		100.20	100.20		6	29 000	9.42	0.38		304	3 000
ЛОКО-Банк 05	25/07/13	23/07/15	98.00						10.13	0.82	391	362	3 000
ЛОКО-Банк БО3	13/08/13	11/08/15	100.03	100.15	100.03	-0.06	2	2	10.97	0.87	470	445	3 000
Запсибкомбанк													
Запсибкомбанк БО1	21/12/12	20/06/14	99.80	100.27	99.80	-0.20	2	2	10.72	0.25		440	2 000
Запсибкомбанк БО2	16/08/13	14/08/15	100.30	100.49					12.46	0.87	619	594	2 000
Татфондбанк													
Татфондбанк БО-1	28/06/12	26/12/13	99.90	100.20					10.85	1.19	433	431	2 000
Татфондбанк БО-2	18/10/12	17/04/14	99.90	100.02					8.50	0.08			2 000
Татфондбанк БО-3	29/11/12	27/11/14	100.30	100.67	100.67	0.17	4	32	8.67	0.19		249	2 000
Татфондбанк 7	16/12/11	14/12/12	99.90	100.19	99.80	-0.20	1	50	11.04	0.23		477	1 000
Татфондбанк БО-4	19/02/13	17/02/15	99.01	100.35					11.15	0.42		476	3 000
Татфондбанк 6	28/02/12	26/02/13	99.00	100.20					10.51	0.44		411	2 000
Татфондбанк БО-5	09/04/13	07/04/15	99.85	99.98	99.95	0.30	1	200	11.41	0.53	555	497	2 000
РЕГИОНАЛЬНЫЕ													
МОСКВА													
Москва 61		03/06/13	105.50	106.00					6.05	0.68			30 000
Москва 53		02/09/13	100.22	100.36					6.83	0.93	51	30	15 000
Москва 63		10/12/13	109.38	110.23					6.39	1.14			15 000
Москва 62		09/06/14	108.35	108.60	108.60	-0.15	10	15 547	7.25	1.57	50	70	35 000
Москва 39		21/07/14	99.00		99.45	0.15	1	35 881	7.45	1.73	62	90	10 000
Москва 64		24/06/15	97.80	99.00					7.62	2.52	49	102	20 000
Москва 44		16/11/15							7.57	2.63	41	97	40 000
Москва 56		22/09/16							8.26	3.44	88	157	20 000
Москва 49		14/06/17	96.00	97.09	96.00	-1.12	1	4	8.19	4.02	69	142	25 000
Москва 48		11/06/22	89.50	90.20	90.00	0.50	1	4	8.25	6.95	30	104	30 000
МОС ОБЛ													
Московская Обл 8		11/06/13	101.00	101.30					6.93	0.70	83	44	19 000
Московская Обл 7		16/04/14	99.22	99.65	99.41	-0.09	1	1	8.58	1.46	189	203	16 000
НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛ													
Нижегородская Обл 5		03/12/12	100.90	101.15	101.10		1	51	7.08	0.20		88	3 000
Нижегородская Обл 4		17/11/12	100.05	102.05	100.05	-0.05	1	228	7.48	0.16		138	3 000
Нижегородская Обл 6		07/10/15	100.00	100.20	100.20	0.05	2	2	8.25	1.82	138	169	5 000
Нижегородская Обл 7		16/11/16	102.90	103.19	103.20	0.30	5	3 968	8.59	2.29	154	201	8 000
САМАРСКАЯ ОБЛ													
Самарская Обл 5		19/12/13	101.65	102.20	101.65	-0.35	4	9 550	8.14	1.19	162	160	8 000
Самарская Обл 6		10/05/13	104.60	104.74					7.56	0.61	158	110	2 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.	
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам		
Самарская Обл 7		30/11/16	97.60	97.92						8.96	2.17	195	239	12 000
ЯКУТИЯ														
Якутия 1		11/04/13	99.76	100.35	100.25	0.05	2	11 068	7.29	0.30		95		3 000
Якутия 9		19/09/13	101.30	101.50	101.20	-0.20	3	13 002	8.32	0.73	219	183	2 000	
Якутия 7		17/04/14	99.51	100.53					8.12	1.21	158	158	3 000	
КРАСНОДАРСКИЙ КРАЙ														
Краснодарский край 2		14/12/12	86.00	99.85							0.33			2 000
Краснодар 02		05/11/15	100.55	100.90	100.90	0.30	2	2	8.42	1.24	187	188	1 000	
Краснодарский край 3		27/09/14							8.18	1.39	153	163	4 000	
КРАСНОЯРСКИЙ КРАЙ														
Красноярский край 4		01/11/12	100.35	100.45	100.40		5	464 178	7.53	0.13		149		10 000
Красноярский край 5		29/11/16	101.85	102.00	101.85	-0.25	3	15 400	8.10	1.58	135	155	9 000	
КОМИ														
Коми Респ 7		22/11/13	99.50	100.60					6.92	0.65	89	45	1 000	
Коми Респ 9		18/10/14	97.00	100.00					9.16	1.46	247	261	2 000	
Коми Респ 8		03/12/15	94.70	95.00	94.70	0.20	1	34 292	8.62	2.38	154	203	1 000	
Коми Респ 10		15/12/16							9.01	2.42	191	242	2 000	
УДМУРТИЯ														
Удмуртия 05		24/11/16	103.50	104.30					8.65	2.56	151	205	2 000	
КОСТРОМСКАЯ ОБЛАСТЬ														
Костромская область 5		20/12/12	100.15	100.45	100.45	-0.03	3	10	7.36	0.25		105	3 000	
Костромская область 6		17/11/16	93.09	101.77					9.17	1.94	225	261	4 000	
ВОЛОГОДСКАЯ ОБЛ														
Вологодская обл. 02		14/12/16	103.25	103.40	103.25	0.40	3	161 199	9.60	2.39	252	301	3 000	
РЕСП КАРЕЛИЯ														
Карелия 14		30/11/16	101.80	101.90	101.80	0.30	4	11 401	9.03	1.79	218	247	1 000	
ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ														
Ярославская Обл 9		16/05/13	100.45	100.65	100.45		2	6 920	7.48	0.64	146	101	3 000	
Ярославская Обл 10		15/04/14	99.00	99.55	99.02	-0.53	2	14 000	8.65	1.23	210	211	3 000	
Ярославская Обл 11		21/08/15	99.95	101.00	100.50		1	10 000	8.95	2.28	190	237	3 000	
РЯЗАНСКАЯ ОБЛАСТЬ														
Рязанская Обл 1		27/11/14	99.00						8.78	1.19	226	224	2 000	
ХМАО														
ХМАО-Югра 7		20/12/12	100.70	101.05					6.31	0.25			2 000	
ХМАО-Югра 8		19/12/13	103.90	104.80					7.58	1.18	107	104	2 000	
СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ														
Свердловская обл. 01		11/12/16		103.00					8.54	1.90	164	198	3 000	
ТВЕРСКАЯ ОБЛАСТЬ														
Тверская Обл 5		26/12/13	107.30	107.70					8.80	1.18	228	226	4 000	
Тверская Обл 6		12/06/14	100.00	103.79					8.39	0.88	211	187	3 000	
Тверская Обл 7		15/12/15	98.30	98.40	98.40		5	1 160	9.46	2.58	231	286	3 000	

Источник: REUTERS, расчеты: Банк ЗЕНИТ

ОФЗ

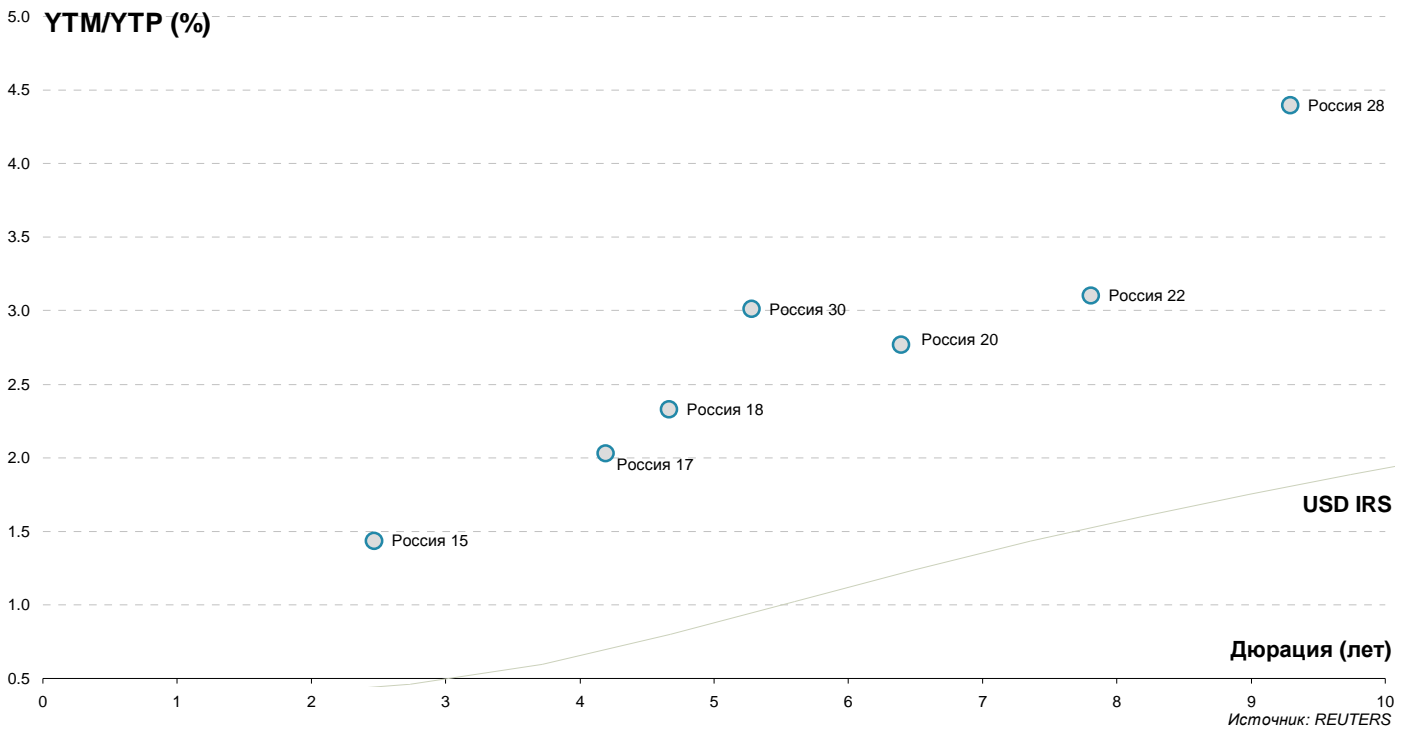


Результаты торгов евробондами

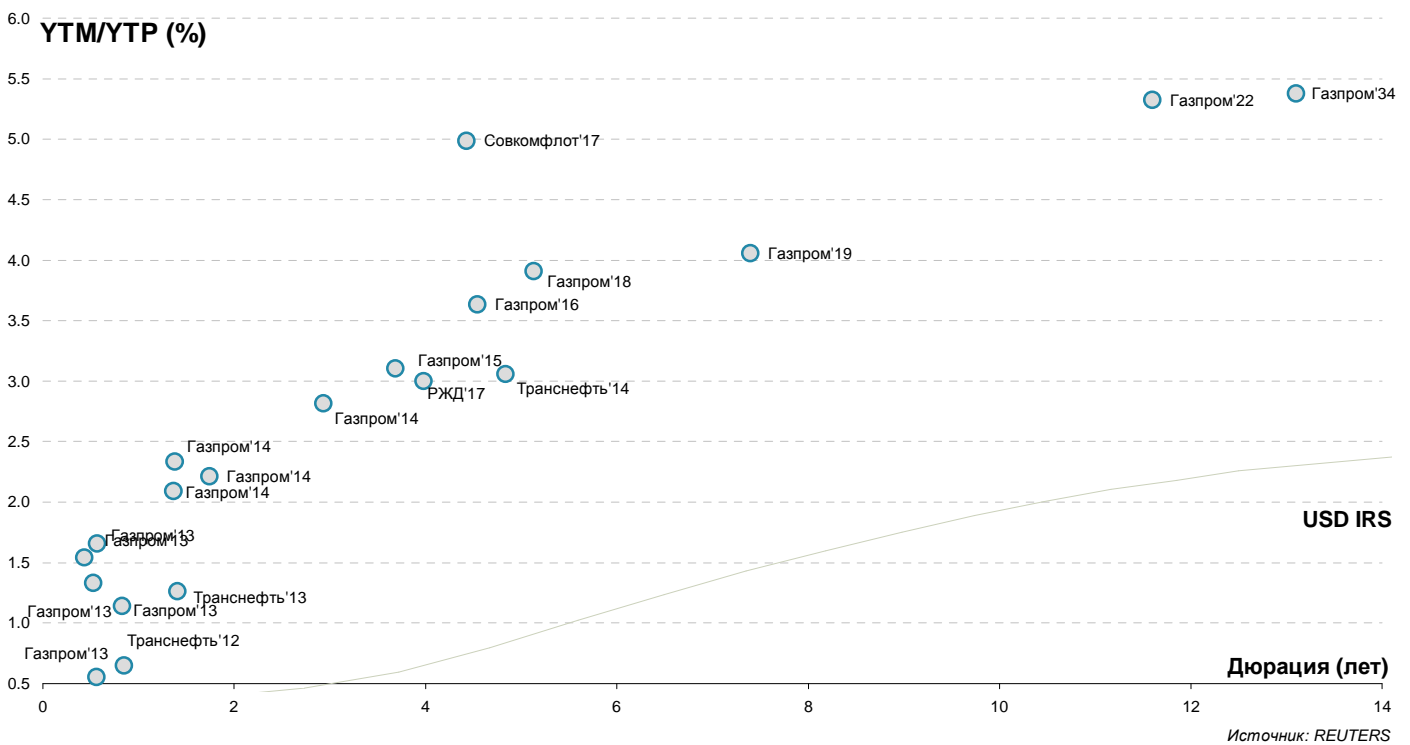
Выпуск	Валюта	Дата		Цена		Доходность		Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд
		Погашения		Покупка	Продажа	Покупка	Продажа		
РОССИЯ									
RUSSIA'15 3.625%	USD	29/04/15		105.375	105.750	1.50	1.36	2.47	108
RUSSIA'17 3.25%	USD	04/04/17		105.000	105.500	2.09	1.97	4.19	140
RUSSIA'18 11%	USD	24/07/18		146.395	147.658	2.42	2.24	4.67	-0.19
RUSSIA'30 7.5%	USD	31/03/30		125.056	125.304	3.03	2.99	5.28	-0.35
RUSSIA'20 5%	USD	29/04/20		115.000	115.375	2.79	2.74	6.40	
RUSSIA'22 4.5%	USD	04/04/22		111.250	111.625	3.13	3.08	7.81	
RUSSIA'28 12.75%	USD	24/06/28		193.592	194.855	4.43	4.36	9.29	-0.26
RUSSIA'42 5.625%	USD	04/04/42		117.128	119.250	4.56	4.45	15.53	-1.25
ГОСКОМПАНИИ									
Газпром									
GAZPR'13 4.505%	USD	22/07/13		101.556	101.681	1.77	1.55	0.57	142
GAZST'13 5.625%	USD	22/07/13		102.625	103.125	0.98	0.13	0.57	63
RBS D'13 9.625%	USD	01/03/13		103.400	103.550	1.71	1.38	0.43	-0.10
GAZPR'13 7.343%	USD	11/04/13		103.000	103.500	1.78	0.88	0.53	-0.22
GAZPR'13 7.51%	USD	31/07/13		105.200	105.500	1.31	0.97	0.83	0.17
GAZPR'14 10.5%	USD	25/03/14		111.630	112.380	2.57	2.10	1.38	
GAZPR'14 10.5%	USD	08/03/14		111.630	112.380	2.33	1.84	1.37	
GAZPR'14 8.125%	USD	31/07/14		110.450	110.825	2.31	2.11	1.74	-0.20
GAZPR'15 5.092%	USD	29/11/15		106.623	107.116	2.89	2.74	2.94	-0.22
GAZPR'16 6.212%	USD	22/11/16		111.791	112.260	3.16	3.05	3.69	-0.16
GAZPR'18 8.146%	USD	11/04/18		121.977	122.970	3.72	3.55	4.54	-0.20
GAZPR'19 9.25%	USD	23/04/19		130.463	130.962	3.95	3.87	5.13	-0.52
GAZPR'22 6.51%	USD	07/03/22		118.609	119.629	4.11	4.00	7.40	-0.23
GAZPR'34 8.625%	USD	28/04/34		141.521	142.561	5.36	5.29	11.60	-1.05
GAZPR'37 7.288%	USD	16/08/37		125.799	126.293	5.39	5.36	13.10	-0.72
Транснефть									
TRANSN'13 7.7%	USD	07/08/13		105.090	107.090	1.75	-0.45	0.85	-0.01
TRANSN'14 5.67%	USD	05/03/14		105.795	106.795	1.60	0.92	1.41	
TRANSN'18 8.7%	USD	07/08/18		129.910	130.285	3.09	3.03	4.84	-0.48
РЖД									
RZD'17 5.739%	USD	03/04/17		111.266	111.749	3.05	2.95	3.98	-0.44
Совкомфлот									
SOVKOM'17 5.375%	USD	27/10/17		101.234	102.234	5.10	4.87	4.43	-0.53
ГОСБАНКИ									
ВТБ									
VTB'12 6.609%	USD	31/10/12		100.450	100.550	1.87	0.90	0.10	-0.03
VTB'15 6.465%	USD	04/03/15		107.459	107.952	3.26	3.06	2.30	-0.06
VTB'18 6.315%	USD	22/02/18		107.089	107.464	4.81	4.73	4.67	-0.43
VTB'18 6.875%	USD	29/05/18		108.834	109.329	5.06	4.97	4.75	-0.74
VTB'20 6.551%	USD	13/10/20		106.692	107.187	5.51	5.44	6.27	-0.93
VTB'35 6.25%	USD	30/06/35		106.345	106.837	5.75	5.71	12.59	-0.64
Банк Москвы									
BANK OF MOS'13 7.335%	USD	13/05/13		103.003	103.253	2.52	2.13	0.62	0.43
BANK OF MOS'15 6.699%	USD	11/03/15		106.250	106.750	4.01	3.80	2.31	-0.14
BOM CAPITAL'15 6.699%	USD	11/03/15		99.122	100.122	7.09	6.64	2.30	0.01
ВЭБ									
VEB LEAS'16 5.125%	USD	27/05/16		104.217	104.517	3.88	3.79	3.35	-0.03
VEB'17 5.45%	USD	22/11/17		109.048	109.546	3.52	3.42	4.52	-0.22
VEB'20 6.902%	USD	09/07/20		118.460	118.959	4.11	4.04	6.24	-0.44
VEB'25 6.8%	USD	22/11/25		118.169	118.664	4.91	4.86	9.10	-0.54
Газпромбанк									
GAZPROMB'13 7.933%	USD	28/06/13		104.375	104.750	2.08	1.60	0.74	0.02
GAZPROMB'14 6.25%	USD	15/12/14		106.269	106.617	3.30	3.14	2.08	-0.06
GAZPROMB'15 6.5%	USD	23/09/15		108.288	108.684	3.56	3.42	2.78	-0.16
РСХБ									
ROSSELKH'13 7.175%	USD	16/05/13		103.125	103.375	2.24	1.85	0.63	-0.15
ROSSELKH'14 7.125%	USD	14/01/14		105.750	106.250	2.60	2.23	1.25	-0.35
ROSSELKH'14 9%	USD	11/06/14		111.250	111.500	2.26	2.12	1.59	0.08
ROSSELKH'17 6.299%	USD	15/05/17		110.546	111.044	3.80	3.69	4.05	-0.34
ROSSELKH'18 7.75%	USD	29/05/18		118.881	119.381	4.00	3.91	4.70	-0.47
ROSSELKH'21 6%	USD	03/06/21		102.000	103.000	5.39	5.10	3.31	-0.90
Сбербанк									
SBER'13 6.48%	USD	15/05/13		103.325	103.575	1.24	0.86	0.62	0.24
SBER'13 6.468%	USD	02/07/13		103.500	103.875	1.86	1.38	0.75	-0.19
SBER'15 5.499%	USD	07/07/15		107.906	108.306	2.54	2.40	2.60	-0.13
SBER'17 5.4%	USD	24/03/17		107.929	108.426	3.48	3.37	4.07	-0.39
SBER'21 5.717%	USD	16/06/21		108.939	109.564	4.47	4.39	6.98	-0.29
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		103.600	103.850	2.58	2.16	0.56	0.24	226
EVRAZ'15 8.25%	USD	10/11/15		109.216	109.716	5.02	4.86	2.76	-0.28	461
EVRAZ'18 9.5%	USD	24/04/18		112.875	113.250	6.70	6.62	4.38	-0.14	594
EVRAZ'18 6.75%	USD	27/04/18		101.000	101.375	6.53	6.45	4.63	-0.25	575
Альянс Ойл										
ALLIANCE OIL'15 9.875%	USD	11/03/15		105.882	106.882	7.22	6.79	2.25	-0.19	693
Апроса										
ALROSA'14 8.875%	USD	17/11/14		111.127	111.606	3.44	3.23	1.96	-0.13	308
ALROSA'20 7.75%	USD	03/11/20		112.681	113.683	5.77	5.62	6.14	-0.40	451
Вымпелком										
VIMPELC'13 8.375%	USD	30/04/13		103.370	103.570	2.64	2.32	0.58	-0.21	231
VIP FIN'16 6.493%	USD	02/02/16		105.650	105.650	4.65	4.65	3.05	-0.23	421
VIMPELC'16 8.25%	USD	23/05/16		110.813	111.325	4.98	4.83	3.18	-0.33	451
VIMPELC'18 9.125%	USD	30/04/18		115.330	115.837	5.87	5.77	4.45	-0.96	508
VIP FIN'21 7.748%	USD	02/02/21		108.750	109.750	6.38	6.23	6.34	0.75	510
Лукойл										
LUKOIL'14 6.375%	USD	05/11/14		108.688	108.985	2.14	2.01	1.97	-0.02	176
LUKOIL'17 6.356%	USD	07/06/17		113.762	114.165	3.18	3.09	4.11	-0.36	249
LUKOIL'19 7.25%	USD	05/11/19		120.728	121.240	3.89	3.81	5.70	-0.65	273
LUKOIL'20 6.125%	USD	09/11/20		113.182	113.686	4.19	4.12	6.50	-0.94	286
LUKOIL'22 6.656%	USD	07/06/22		120.066	120.828	4.12	4.04	7.42	-0.67	256
МТС										
MTS'20 8.625%	USD	22/06/20		121.781	122.292	5.17	5.10	5.91	-0.71	397
НОВАТЭК										
NOVATEK'16 5.326%	USD	03/02/16		106.808	107.108	3.17	3.08	3.11	0.04	270
NOVATEK'21 6.604%	USD	03/02/21		117.000	118.000	4.17	4.04	6.66	-0.65	281
Северсталь										
SEVERSTAL'13 9.75%	USD	29/07/13		106.700	106.950	1.72	1.44	0.82	0.19	138
SEVERSTAL'14 9.25%	USD	19/04/14		108.680	109.180	3.51	3.19	1.45	-0.57	317
SEVERSTAL'17 6.7%	USD	25/10/17		107.022	107.523	5.11	5.00	4.31	-0.86	439
ТМК										
TMK'18 7.75%	USD	27/01/18		102.455	103.455	7.19	6.96	4.44	-0.52	648
ТНК										
TNK-BP'13 7.5%	USD	13/03/13		103.002	106.002	1.03	-5.05			
TNK-BP'15 6.25%	USD	02/02/15		107.893	108.831	2.76	2.37	2.21	-0.14	237
TNK-BP'16 7.5%	USD	18/07/16		116.076	116.581	3.01	2.88	3.39	-0.18	247
TNK-BP'17 6.625%	USD	20/03/17		113.672	114.684	3.32	3.09	3.99	-0.17	267
TNK-BP'18 7.875%	USD	13/03/18		122.190	122.565	3.39	3.33	4.64	0.42	256
TNK-BP'20 7.25%	USD	02/02/20		121.724	122.793	3.83	3.68	5.95	-0.23	263
ЧАСТНЫЕ БАНКИ										
Альфа-Банк										
ALFA BANK'13 9.25%	USD	24/06/13		104.900	105.150	2.58	2.25	0.73		225
ALFA BANK'15 8%	USD	18/03/15		107.615	108.615	4.71	4.30	2.30	-0.02	435
ALFA BANK'17 7.875%	USD	25/09/17		108.000	109.000	6.00	5.78	4.26	-1.01	532
Номос Банк										
NOMOS BANK'12 9.25%	USD	17/12/12		101.500	101.625	2.56	2.03	0.23		223
NOMOS BANK'13 6.5%	USD	21/10/13		102.000	103.000	4.56	3.62	1.03	-0.22	426
NOMOS BANK'15 8.75%	USD	21/10/15		105.744	106.744	6.65	6.30	2.68		631
Промсвязьбанк										
PROMSVYAZB'13 10.75%	USD	15/07/13		104.977	105.227	4.38	4.07	0.78	-0.02	408
PSB FINANC'14 6.2%	USD	25/04/14		100.000	101.000	6.20	5.53	1.50	-0.39	592
PROMSVYAZB'15 12.75%	USD	27/05/15		110.997	111.997	8.08	7.69	2.28	-0.01	781
PROMSVYAZB'16 11.25%	USD	08/07/16		106.994	108.994	9.02	8.42	3.15	0.01	868
ХКФБ										
HOME CREDIT'14 7%	USD	18/03/14		102.000	103.000	5.57	4.87	1.43	-1.51	528

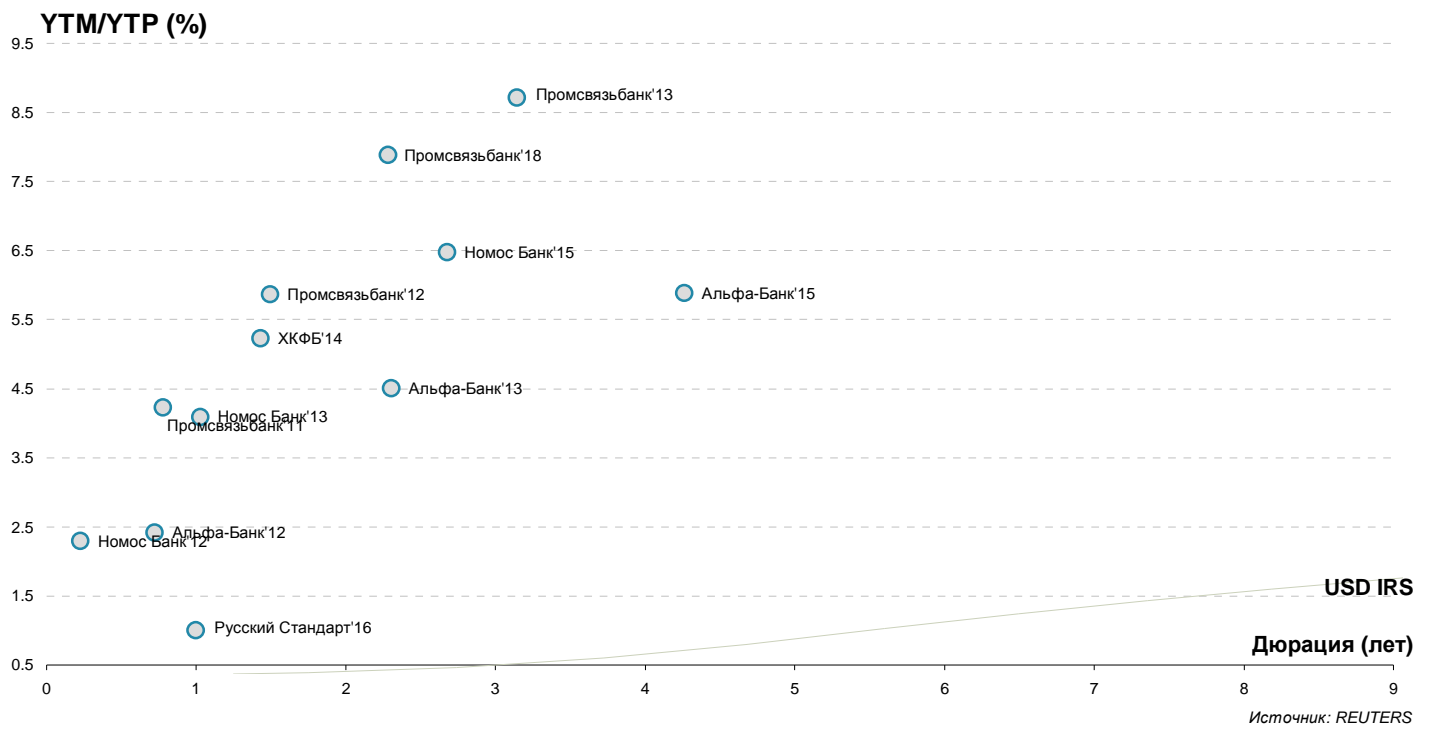
Россия



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

Макроэкономика
Макроэкономика/кредитный анализ
Кредитный анализ
Количественный анализ
Акции

Акции
Облигации

Владимир Евстифеев
Кирилл Сычев
Евгений Чердаков
Дмитрий Чепрагин
Евгения Лобачева

research@zenit.ru
firesearch@zenit.ru

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

Управление рынков долгового капитала

Рублевые облигации

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

ibcm@zenit.ru

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

Каждый аналитик, задействованный в написании данного обзора, подтверждает, что все положения отражают его собственное мнение в отношении финансовых инструментов или эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано напрямую или косвенно с мнениями или рекомендациями, изложенными в данном обзоре. Банк ЗЕНИТ не несет ответственности за операции третьих лиц, совершенные на основе мнений аналитиков, изложенных в данном обзоре. Мнение Банка может не совпадать с мнением аналитика, изложенным в данном обзоре.

Информация, представленная в обзоре, основана на источниках, которые Банк ЗЕНИТ признает надежными, тем не менее, Банк не несет ответственности за ее достоверность и полноту. Описания финансовых инструментов и эмитентов не претендуют на полноту. Прошлые показатели не являются гарантией своего повторения в будущем. Обзор не имеет отношения к инвестиционным целям или финансовой ситуации третьих лиц. Все мнения и рекомендации, основанные на представленной информации, соответствуют дате выхода обзора и могут быть изменены без уведомления. Обзор предоставляется исключительно в информационных целях и не является предложением купить или продать соответствующие финансовые инструменты. Инвесторы должны самостоятельно принимать инвестиционные решения, используя обзор лишь в качестве одного из средств, способствующих принятию взвешенных решений. Обзор подготовлен Банком ЗЕНИТ для распространения среди профессиональных участников рынка и институциональных инвесторов. Не являющиеся профессиональными участниками инвесторы должны искать возможность дополнительной консультации перед принятием инвестиционного решения. Обзор может содержать информацию и рекомендации касательно финансовых инструментов, недоступных для покупки или продажи непрофессиональными участниками рынка.

Банк ЗЕНИТ может выступать маркетмейкером по одному или нескольким финансовым инструментам, упомянутым в данном обзоре и иметь по ним длинные или короткие позиции. Банк ЗЕНИТ также может предоставлять услуги финансового советника и выступать организатором и андеррайтером по проектам корпоративного финансирования одной из указанных в обзоре компаний.

Дополнительная информация и сопроводительная документация может быть предоставлена по запросу. © 2012 Банк ЗЕНИТ.