

ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный обзор

Основные события /стр. 2/

Внешний рынок долга /стр. 3/

- Волатильность нарастает, статистика из США тому способствует

Денежно-кредитный рынок /стр. 4/

- Конъюнктура рынка постепенно восстанавливается
- Рубль четко следует за внешними сигналами

Российский долговой рынок /стр. 5/

- Евробонды поддержали глобальное ралли
- Локальный рынок в неопределенности

Корпоративные события /стр. 6/

- Кредитный профиль СМП Банка (Вз) по итогам 1П2012г. МСФО

Первичный рынок /стр. 8/

Приложения

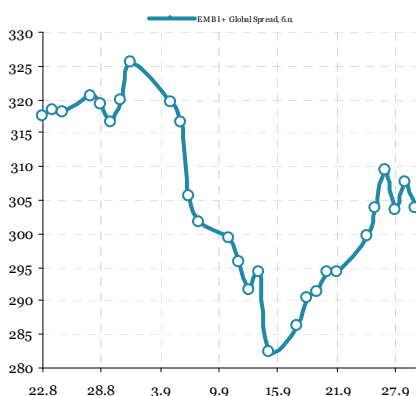
- Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ /стр. 9/
- Карты доходности рублевого рынка /стр. 17/
- Результаты торгов евробондами /стр. 18/
- Карты доходности рынка евробондов /стр. 20/

Динамика ключевых показателей

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:		
			MIN.	MAX.	
Внешний рынок долга					
UST-10 yield	1.63	▼	-0.01	1.39	2.30
UST 10-2Y sprd	139	▼	-1	117	193
EMBI+Glob.	304	▼	-4	282	441
EMBI+Rus sprd	177	▼	-7	161	332
Russia '30 yield	2.93	▼	-0.02	2.85	4.45
Денежный рынок					
Libor-3m	0.36	▼	0.00	0.36	0.47
Euribor-3m	0.22	▲	0.00	0.22	0.79
MosPrime-1m	6.47	▼	-0.04	5.78	6.89
Корсчета в ЦБ	661.1	▼	-87.8	446	1032
Депоз. в ЦБ	75.9	▼	-15.0	61	369
NDF RU 3m	6.3	▲	0.5	5	7
Валютный рынок					
USD/RUB	31.106	▼	-0.075	29.20	33.67
EUR/RUB	40.089	▼	-0.063	38.48	41.81
EUR/USD	1.289	▲	0.003	1.21	1.33
Корзина ЦБ	35.187	▲	0.058	33.53	37.28
DXY Индекс	79.824	▼	-0.111	78.71	84.01
Фондовые индексы					
RTS	1513.8	▼	-0.5%	1228	1713
Dow Jones	13515.1	▲	0.58%	12101	13597
DAX	7320.9	▲	-0.08%	5969	7452
Nikkei 225	8797	▼	-0.12%	8296	10255
Shanghai Comp.	2056.3	▲	1.45%	2004	2452
Сырьевые рынки					
Нефть Urals	109.9	▼	-0.35%	88	122
Нефть Brent	112.2	▼	-0.18%	89	125
Золото	1775.3	▲	0.08%	1540	1777
CRB Index	311.3	▲	0.63%	267	321

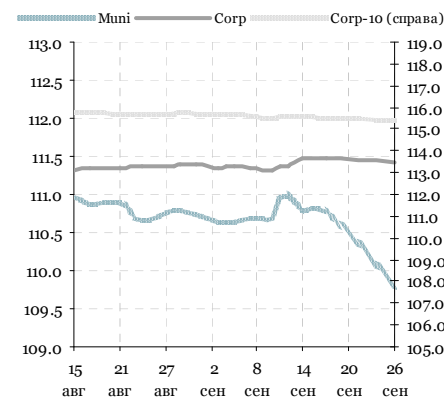
Источник: Reuters, Bloomberg, ЦБ

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	116.8	▼	-0.40	107.5	117.2
Muni	109.8	▼	-0.97	109.8	112.8
Corp	111.4	▼	-0.05	110.7	112.1
Corp-10	115.5	▼	-0.08	115.5	117.8
Total Return					
OFZ	267.2	▼	-0.37	233.3	267.6
Muni	341.9	▼	-1.97	324.8	344.1
Corp	343.7	▲	0.64	323.6	344.7
Corp-10	344.7	▲	0.66	324.6	344.7
Объем торгов в сегменте (млн руб.)					
OFZ	20 310	▲	20 129	0	22 514
Muni	827	▲	634	10	6 146
Corp	3 771	▼	-3 299	19	44 858

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Главные новости

Совет директоров ОАО «КИТ Финанс Инвестиционный банк» принял и утвердил решение о размещении двух выпусков облигаций серии 05 объемом 2 млрд руб. и 06 объемом 3 млрд руб. Условиями выпусков предусмотрена возможность досрочного погашения бондов по требованию их владельцев и усмотрению эмитента.

Совет директоров ОАО «Мечел» принял решение о размещении шести выпусков биржевых облигаций серий БО-16 - БО-21 по 5 млрд руб. каждый. /Bloomberg/

ОАО «НОВАТЭК» заключило 5-летние контракты с ОАО «Северсталь» и ОАО «Северсталь-Метиз» на поставку газа в общем объеме около 12 млрд куб. м. Стоимость контракта оценивается в 59,5 млрд руб. /Интерфакс/

ОАО «КАМАЗ» установило ставку 1-го купона биржевых облигаций БО-03 на 2 млрд рублей в размере 10,5% годовых. /Интерфакс/

Основные события: вне рынка / на рынке

Вчера: 01.10.2012 – понедельник

Статистика Manufacturing	Китай:	PMI	• Выплата купона: Москва, 57 (7%, 1 млрд руб.), ЕБРР, 06 (0.015%, 0.5 млн руб.), ЕБРР, 07 (0.015%, 0.5 млн руб.), Северо-Западный региональный центр ОАО Банк ВТБ, 2015 (LPN) (5.01%, 10 млн долл.), ИСО ГПБ-Ипотека, 01 (8%, 11.3 млн руб.), Россия, 2030 (7.5%, 640.5 млн руб.), КБ Ренессанс Капитал, 2013 (LPN) (13%, 16.2 млн руб.), АТЭК, 02 (11%, 16.4 млн руб.), Мехпрачечная ВЧД-1 ДОП ЮУЖД, 01 (10%, 24.3 млн руб.)
Статистика Manufacturing	США:	ISM	
Статистика Manufacturing, Unemployment Rate	Евросоюзы:	PMI	• Оферта: Восточный Экспресс Банк, БО-02 (2 млрд руб.), ТехноНИКОЛЬ-Финанс, БО-03 (2 млрд руб.)
			• Погашение: АТЭК, 02 (300 млн руб.)

Сегодня: 02.10.2012 – вторник

Статистика Евросоюзы: PPI			• Выплата купона: ТД Копейка (ОАО), БО-02 (9%, 67.3 млн руб.), Внешэкономбанк, 10 (8.5%, 635.7 млн руб.), РЖД, 2019, RUB (8.3%, 1 млрд руб.)
			• Оферта: УБРиР, БО-01 (2 млрд руб.), ФСК ЕЭС, 25 (15 млрд руб.)

Завтра 03.10.2012 – среда

- Выплата купона: РЖД, 2017 (LPN) (5.739%, 43 млн долл.), Технопромпроект, 01 (8.5%, 50.8 млн руб.), Ростелеком, 04 (6.5%, 64.8 млн руб.), Россельхозбанк, 04 (7.5%, 374 млн руб.)

Внешний рынок долга

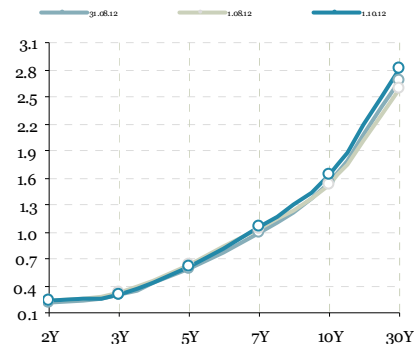
Волатильность нарастает, статистика из США тому способствует

Начало недели на мировых площадках выдалось оптимистичным, при этом особых поводов для позитивной переоценки котировок рискованных активов не наблюдалось. Утром рынки активно реагировали на итоги стресс-тестов испанских банков, которым, по их результатам, требуются дополнительные вливания в капитал на уровне 60 млрд евро.

Во второй половине дня уверенность инвесторов укрепили данные по активности в производственном секторе в США в сентябре. Индекс ISM вырос с 49.7 п. до 51.5 п. (прогноз – 49.6). Одним из самых позитивных моментов здесь является рост компоненты занятости с 51.6 п. до 54.7 п., что вызывает некоторую уверенность в том, что рынок труда получит поддержку с этой стороны. В то же время, вклад производственного сектора в общую статистику по занятости относительно невелик, поэтому ожидать кардинального улучшения здесь не стоит. В пятницу будут опубликованы данные по американскому рынку труда за сентябрь, консенсус-прогноз предполагает прирост числа созданных рабочих мест на 115 тыс. после роста на 96 тыс. в августе.

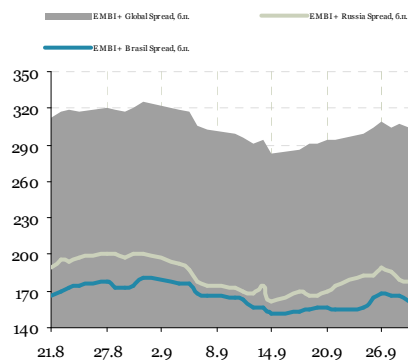
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Кривая US Treasures



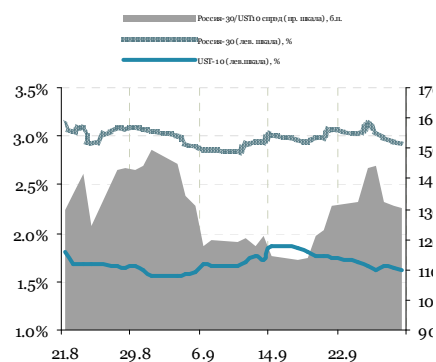
Источник: Reuters

Спрэды EMBI+ (Россия, Бразилия)



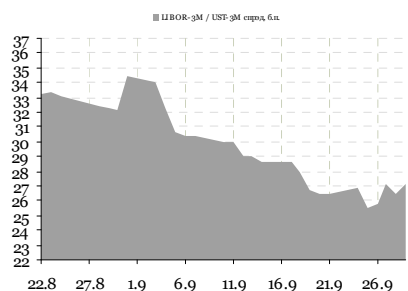
Источник: Bloomberg

Спрэд Россия-30 / UST-10Y



Источник: Reuters

Спрэд LIBOR-3M / UST-3M



Источник: Reuters

Денежно-кредитный рынок

Конъюнктура рынка постепенно восстанавливается

Условия локального денежно-кредитного рынка вчера начали восстанавливаться после окончания налогового периода на прошлой неделе. На рынке МБК стоимость кредитов овернайт опустилась в среднем на 25 бп до 6.0% годовых, междилерское репо на ММВБ также обходилось под 6.0% годовых (-30 бп). На аукционах прямого репо с ЦБ РФ банкам удалось привлечь на 1 день 208 млрд руб. при спросе в 232 млрд руб. Сегодня утром сумма средств банков на корсчетах и депозитах в ЦБ РФ сократилась на 102.7 млрд руб., составив 737.0 млрд руб.

Окончание налогового периода и ожидаемый приток бюджетных денег в банковскую систему должны поддержать локальный рынок. Впрочем, учитывая «ручное управление» рыночной ликвидностью со стороны Центробанка, эти факторы могут быть ограничены меньшими лимитами на аукционах прямого репо.

Рубль четко следует за внешними сигналами

Торги на валютном рынке в начале новой недели завершились его укреплением по отношению к бивалютной корзине на 11 коп. до отметки 35.10 руб. В первой половине дня рубль дешевел, продолжая пятничный тренд к снижению. Однако рост аппетита к риску на внешних площадках и укрепление нефти до отметок 112.5-113.0 долл. за барр. развернули этот тренд. Сохранение нервозности внешних рынков сохранить повышенную волатильность рубля, который с окончанием налогового периода, вероятно, усилит корреляцию с настроениями на глобальных площадках.

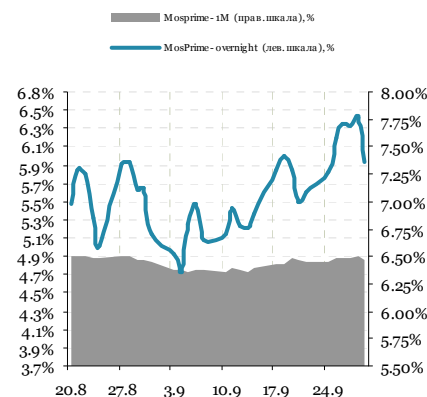
Денежно-кредитный рынок – основные события на неделе

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		208
Вторник	Аукцион Казначейства	До 31 октября 25 млрд руб.
Среда	Аукцион ОФЗ	ОФЗ 26207 (15 лет), 25 млрд руб.
Четверг		
Пятница	Возврат Казначейству	4.6 млрд руб.

Источник: ЦБ РФ, Минфин, Фонд ЖКХ

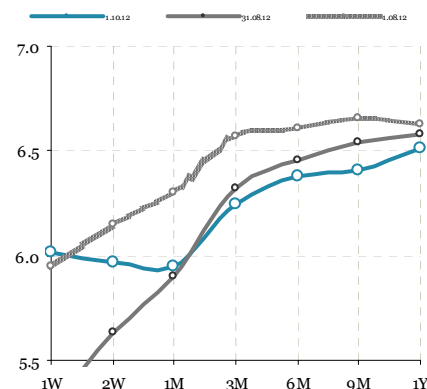
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Ставки МБК



Источник: Reuters, ЦБ

Кривая NDF



Источник: Reuters

Российский долговой рынок

Евробонды поддержали глобальное ралли

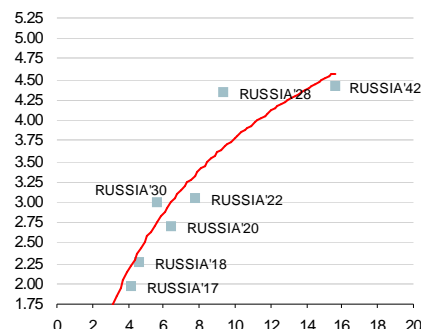
Российский сегмент находился в контексте глобальных рынков и завершил день уверенным ростом цен. Котировки суверенных бумаг прибавили порядка 25-50 бп и вплотную приблизились к историческим максимумам: «тридцатка» завершила день на уровне 126.50%, а дальний Россия'42 торговался выше отметки 120.50%. Корпоративный сектор также торговался «в плюс» и по итогам дня вырос в ценах в среднем более чем на 25 бп. Лучшее рынка смотрелись нефтяные бумаги: цены дальних выпусков ТНК-ВР, Лукойла, НОВАТЭКа и Газпром нефти по итогам дня в среднем прибавили в районе 50 бп.

Локальный рынок в неопределенности

Локальный рынок в понедельник не отреагировал на всплеск оптимизма внешних площадок. Внимание инвесторов обращено в сторону первичных предложений, где выбор выглядит все более разнообразно как с точки зрения кредитного риска, так и предлагаемой дюрации. Рынок ОФЗ начал неделю низкими оборотами, колебания цен по ликвидным выпускам на дальнем участке кривой не выходили за рамки 15 бп. В корпоративном секторе за пределами короткой дюрации активность присутствовала в выпусках НЛМК 07 и Сибметинвест 01, в финансовом секторе – в выпусках РСХБ 16 и Газпромбанк 6, цены которых опустились в пределах 10 бп.

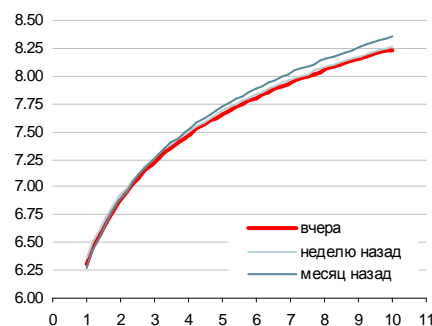
Кирилл Сычев
k.sychev@zenit.ru

Суверенные еврооблигации



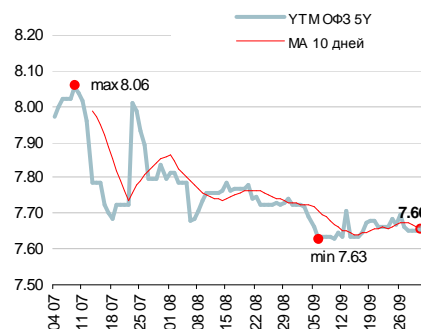
Источник: Reuters

Кривая ОФЗ



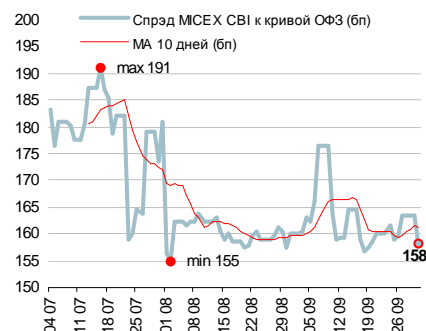
Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

Доходности кривой ОФЗ в точке 5 лет



Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

Спрэд индекса корп. облигаций ММВБ к кривой ОФЗ



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Корпоративные события

Кредитный профиль СМП Банка (Вз) по итогам 1П2012г. МСФО

ОАО «Северный морской путь» (далее, СМП Банк или Банк) представил промежуточную отчетность по МСФО за 1П2012г., которую мы оцениваем достаточно позитивно.

- Активы Банка за 1 полугодие текущего года выросли до 120.2 млрд. руб. (+4.7%), что вызвано как ростом кредитного портфеля (+13%), так и ростом портфеля ценных бумаг (+13.5%). Основным драйвером роста кредитного портфеля СМП Банка стали кредиты малому и среднему бизнесу (+87.4%) и кредиты предприятиям госсектора (+42.6%). В итоге в структуре кредитного портфеля по итогам 1П2012 доля кредитов крупным предприятиям сократилась до 48% против 62% в начале года, а доля кредитов МСБ выросла до 22% (+8.8%). Тем не менее, сегмент крупных корпоративных заемщиков остается приоритетным для Банка вследствие более высокой предсказуемости рисков крупных клиентов с акцентом на надежных заемщиков с прозрачной финансовой отчетностью. Структура портфеля распределена по срокам погашения кредитов, что позволяет извлечь выгоды как в краткосрочной (управление ликвидностью), так и в долгосрочной (более высокие процентные ставки) перспективе.
- Качество кредитного портфеля СМП Банк сохранилось на высоком уровне. Так, доля NPL в кредитном портфеле продолжила снижаться, не превысив на конец 1П2012 2%, что существенно ниже среднего уровня по универсальным российским банкам (5.4%). Снижение просрочки происходит за счет увеличения общего объема кредитного портфеля при отсутствии новых просроченных кредитов. При этом Банк продолжает строго контролировать уровень рисков. Для поддержания стабильности быстрорастущего кредитного портфеля, Банк придерживается консервативного подхода к формированию резервов – по итогам 1П2012г. созданные резервы более чем в 2 раза покрывают всю просроченную задолженность.
- Рост кредитного портфеля способствовал почти 74%-му росту процентных доходов по сравнению с 1П2011г., а чистый процентный доход вырос почти в 2,7 раза, что способствовало росту чистой процентной маржи, составившей по итогам анализируемого периода 2.0% (+0.7% с начала года). Однако, показатель NIM остается еще на достаточно низком уровне, определенное давление на рост которого оказывает структура кредитного портфеля, состоящая преимущественно из низкомаржинальных кредитов крупным корпоративным клиентам. В тоже время, существенный рост чистого процентного и комиссионного дохода (+43%), позволили Банку заработать чистую прибыль за 1П2012г. примерно на годовом уровне 2011г., что привело практически к удвоению показателей рентабельности ROA и ROE. Росту рентабельности в течение первых 6-ти месяцев текущего года способствовало также снижение соотношения cost to income почти на 5%.
- Основа фондирования Банка по-прежнему приходится на розничные депозиты, которые по состоянию на 30 июня 2012г. составляли 54 млрд. руб. (45% активов). Некоторое снижение клиентских ресурсов за 6 мес. 2012г. на 2.5%, а также размещение Банком в 1П2012г. облигационного займа объемом в 3 млрд. руб. и рост привлеченных ломбардных кредитов от ЦБ РФ до 16.2 млрд. руб. (+50%) способствовали увеличению зависимости Банка от оптового фондирования: показатель «оптовое фондирование/активы» вырос с 15% на начало 2012г. до 19.6% по итогам 1П2012г. (+4.5%). Тем не менее, показатель долговой нагрузки на текущий момент мы оцениваем на среднем для сектора уровне. В течение года (до конца 1П2013г.) Банк должен погасить ориентировочно около 17.4 млрд. руб. – МБК, примерно на 2 млрд. руб.

Марина Никитшова
m.nikishova@zenit.ru

СМП Банк: финансовые показатели по МСФО за 1П12

млн. руб.	1П2012		1П2011	%
	МСФО	МСФО		
Процентные доходы	3 484	2 008		73.5%
Чистые % доходы (до резерва)	970	263		268.8%
Чистые комиссионные доходы	389	272		43.0%
Чистые операционные доходы	3 024	1 920		57.5%
SG&A	1 929	1 631		18.3%
Чистая прибыль	1 023	24		41.6
	1П2012	2011		
Денежные средства и эквиваленты	16 084	21 335		-24.6%
Средства в банках	241	2 156		-88.8%
Кредитный портфель	61 055	54 046		13.0%
Вложения в ценные бумаги	33 701	29 698		13.5%
ВСЕГО АКТИВЫ	120 227	114 823		4.7%
КАПИТАЛ	11 346	10 318		10.0%
Средства других банков	17 438	14 568		19.7%
Средства клиентов	83 418	85 563		-2.5%
Субординированные займы	227	166		36.7%
Выпущенные ценные бумаги	6 178	2 630		134.9%
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	108 881	104 505		4.2%
	1П2012	2011		
NPL (90+) / Кредитный портфель	2.0%	2.5%		-0.5%
Достаточность капитала (Базель)	11.0%	11.3%		-0.3%
Резервы / NPL (90+)	2.2 x	2.0 x		0.2
Оптовое фондирование / Активы	19.6%	15.0%		4.6%
Чистая процентная маржа	2.0%	1.3%		0.7%
ROA	1.7%	1.0%		0.7%
ROE	18.0%	10.8%		7.2%
Cost to income	60.7%	65.4%		-4.7%

Источник: отчетность Банка, расчеты Банка ЗЕНИТ
* без учета субординированных долгов

векселей и пройти оферту по облигационному займу в 3 млрд. руб. Однако, существующие риски рефинансирования представляются нам умеренными ввиду того, что денежные средства и ликвидный портфель ценных бумаг более чем в 2 раза покрывают краткосрочный долг. Кроме того, короткая дюрация ссудного портфеля позволяет создавать достаточный денежный поток для поддержания ликвидности Банка.

- Несмотря на некоторое снижение, уровень достаточности капитала Банка остается вполне комфортным – 11% (-0,3%) по Базелю. Его снижение вызвано значительным ростом кредитного портфеля и ростом портфеля ценных бумаг. По РСБУ по состоянию на 01.09.12 норматив достаточности капитала N1 составил приемлемые 11,6%.

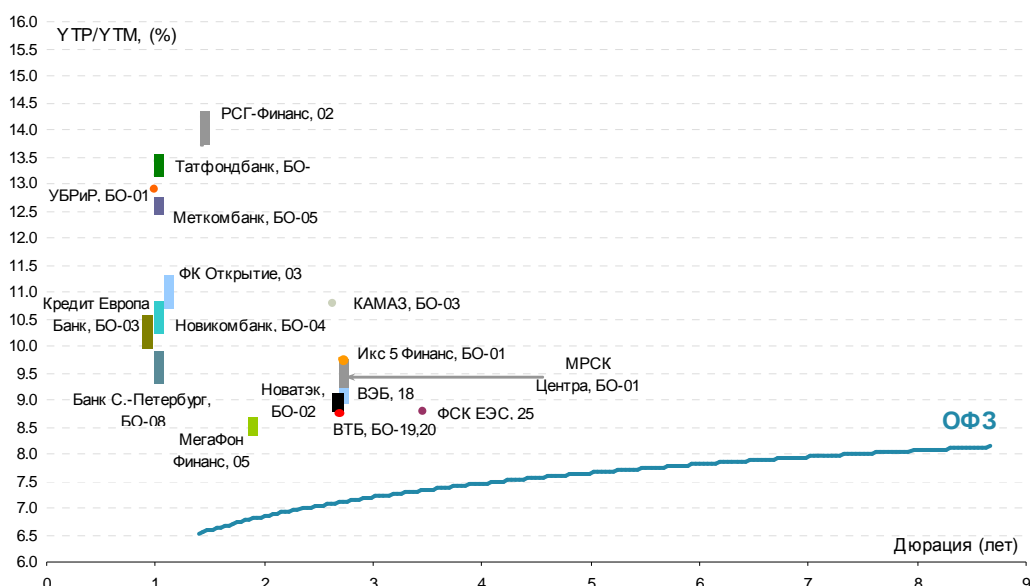
На рынке торгуется единственный выпуск СМП Банка, ликвидность которого во многом ограничена короткой дюрацией (0,16г.). Выпуск недавно был включен в Ломбардный список ЦБ РФ, что вызвало падение доходности более чем на 150 б.п. с 9,83% 13.09.2012г. до текущих 8,24% на 01.10.2012г.

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
УБРИР, БО-01	B / - / -	да	2 000	12.89	28.09.2012	02.10.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
ФСК ЭЭС, 25	BBB / Baa2 / -	да	15 000	8.79	28.09.2012	02.10.2012	нет / 3.46 г.	4 г. / 15 г.
КАМАЗ, БО-03	NR	нет	2 000	10.78	01.10.2012	04.10.2012	нет / 2.64 г.	нет / 3 г.
Икс 5 Финанс, БО-01	B+ / - / -	да	5 000	9.73	01.10.2012	04.10.2012	нет / 2.68 г.	нет / 3 г.
ВТБ, БО-19	BBB / Baa1 / BBB	да	15 000	8.68	01.10.2012	04.10.2012	нет / 2.68 г.	нет / 3 г.
ВТБ, БО-20	BBB / Baa1 / BBB	да	15 000	8.68	01.10.2012	04.10.2012	нет / 2.68 г.	нет / 3 г.
ФК Открытие, 03	NR	нет	7 000	10.65-11.19	03.10.2012	05.10.2012	нет / 1 г.	1 г. / 5 лет
Банк Санкт-Петербург, БО-08	- / Baa3 / -	да	5 000	9.36-9.88	02.10.2012	08.10.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
Меткомбанк, БО-05	- / B2 / -	да	1 500	12.36-12.63	05.10.2012	09.10.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
Кредит Европа Банк, БО-03	- / Baa3 / BB-	да	5 000	9.99-10.51	05.10.2012	09.10.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
МегаФон Финанс, 05	BBB- / - / -	да	10 000	8.37-8.63	04.10.2012	11.10.2012	нет / 1.88 г.	2 г. / 10 лет
Новикомбанк, БО-04	- / B2 / -	да	2 000	10.25-10.78	09.10.2012	11.10.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
Новатэк, БО-02	BBB- / Baa3 / BBB-	да	10 000	8.78-9.05	09.10.2012	15.10.2012	нет / 2.7 г.	нет / 3 г.
ВЭБ, 18	BBB / Baa1 / BBB	да	10 000	8.94-9.15	10.10.2012	12.10.2012	нет / 2.7 г.	3 г. / 20 лет
МРСК Центра, БО-01	BB- / - / -	да	4 000	9.20-9.73	11.10.2012	15.10.2012	нет / 2.68 г.	нет / 3 г.
Татфондбанк, БО-06	- / B3 / -	да	2 000	13.16-13.42	11.10.2012	16.10.2012	нет / 1 г.	1 г. / 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.

Источники: Interfax, Bloomberg, Cbonds

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
Альфа-Банк, БО-03	BB / Baa1 / BBB-	да	10 000	н/д / 100%	8.42-8.68	8.63	28.09.2012	нет / 1 г.
Трансфин-М, БО-09	NR	нет	2 000	н/д / 100%	10.78	10.78	25.09.2012	нет / 2.64 г.
Трансфин-М, БО-10	NR	нет	2 000	н/д / 100%	10.78	10.78	25.09.2012	нет / 2.64 г.
Первобанк, БО-03	- / B3 / -	да	2 000	н/д / 100%	11.04-11.57	11.30	25.09.2012	нет / 1 г.
РЕСО-Гарантия, 02	BB+ / - / -	да	5 000	н/д / 100%	8.89-9.20	8.89	25.09.2012	нет / 1 г.
МКБ, БО-02	B+ / B1 / BB-	да	3 000	1.5 / 100%	9.73-10.25	9.99	25.09.2012	нет / 1 г.
Магнит, БО-07	BB- / - / -	да	5 000	2.5 / 100%	9.20-9.46	9.10	24.09.2012	нет / 2.68 г.
Трансфин-М, БО-09	NR	нет	2 000	н/д / 100%	10.78	10.78	24.09.2012	нет / 2.64 г.
Трансфин-М, БО-10	NR	нет	2 000	н/д / 100%	10.78	10.78	24.09.2012	нет / 2.64 г.
МОЭСК, БО-01	BB- / Baa2 / -	да	5 000	н/д / 100%	9.20-9.73	8.99	21.09.2012	нет / 2.68 г.
НЛМК, 07	BBB- / Baa3 / BBB-	да	5 000	1.6 / 100%	8.68-8.78	8.68	20.09.2012	нет / 2,30 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								6.43	0.00		45 000
ОФЗ 25067		17/10/12	100.27	100.30	100.30	-0.01	38	202 204	5.47	0.05			45 000
ОФЗ 26198		02/11/12	99.96	100.02	100.00	-0.01	17	71 055	5.84	0.10			42 000
ОФЗ 25072		23/01/13	100.34	100.42	100.42	0.06	9	58 148	5.86	0.32			150 000
ОФЗ 25078		06/02/13	100.30	100.31	100.31		18	108 751	5.87	0.36			100 000
ОФЗ 25065		27/03/13	102.97	103.10	103.01		1	180	5.89	0.48			46 000
ОФЗ 26200		17/07/13	99.85	100.10	100.02	-0.03	1	1	6.21	0.78	20		50 000
ОФЗ 26201		16/10/13	100.45	100.50					6.61	1.01	37	12	47 000
ОФЗ 25076		13/03/14	100.94	100.95	100.95	0.07	13	185 446	6.50	1.41		1	155 000
ОФЗ 25068		20/08/14	109.78	109.80	109.35	-0.35	5	150 004	6.76	1.74	4	26	45 000
ОФЗ 26202		17/12/14	109.25	109.45	109.40	0.03	15	58 478	6.77	2.00		27	40 000
ОФЗ 25071		26/11/14	102.56	103.20	103.20	0.65	5	5	6.59	1.98		9	80 000
ОФЗ 25079		03/06/15	100.14	100.15	100.10		3	50 080	7.07	2.44	5	54	150 000
ОФЗ 25075		15/07/15	99.77	99.84	99.84	-0.01	8	176 222	7.06	2.56	0	53	150 000
ОФЗ 25077		20/01/16	100.83	100.84	100.77	0.07	8	8 748	7.21	2.96	2	65	150 000
ОФЗ 46017		03/08/16	97.25	97.35	97.35		1	1 000	7.43	3.00	23	87	80 000
ОФЗ 26203		03/08/16	98.99	99.00	98.99	0.04	11	36 963	7.33	3.41	2	72	150 000
ОФЗ 48001		31/10/18							8.92	3.42	161	231	24 000
ОФЗ 46019		20/03/19							8.32	3.71	93	167	26 000
ОФЗ 25080		19/04/17	100.10	100.20	100.05	-0.05	18	229 882	7.52	3.83	10	86	150 000
ОФЗ 26206		14/06/17	100.00	100.20	100.15	0.15	10	60 261	7.49	3.99	4	81	150 000
ОФЗ 26204		15/03/18	100.45	100.50	100.50	0.10	7	659	7.52	4.58		75	150 000
ОФЗ 46021		08/08/18	90.00	90.50	90.10	0.70	11	4 000	7.82	4.62	24	104	107 000
ОФЗ 46014		29/08/18	97.25	97.54	97.25	0.05	2	51 000	7.75	4.74	15	95	62 000
ОФЗ 26208		27/02/19	99.65	99.70	99.70	0.05	12	275 026	7.70	5.18	2	83	150 000
ОФЗ 46005		09/01/19			64.30	-0.20	2	2	8.24	5.57	50	131	27 000
ОФЗ 46018		24/11/21	94.30	94.40	93.09	-1.31	5	51	8.08	6.25	24	105	133 000
ОФЗ 26205		14/04/21	99.90	99.95	99.95	0.10	7	50 017	7.75	6.24		73	150 000
ОФЗ 26209		20/07/22	99.10	99.15	98.90	0.30	6	3 091	7.91	6.99		78	150 000
ОФЗ 46022		19/07/23	74.60	86.53	82.00	-2.00	2	2 000	8.73	7.42	73	154	45 000
ОФЗ 26207		03/02/27	101.11	101.20	101.07	-0.13	6	220 002	8.18	8.68	5	83	150 000
ОФЗ 46020		06/02/36	86.95	87.00	75.75	-11.52	6	88	9.76	10.46	146	218	135 000
ОФЗ 46012		05/09/29		79.00					7.86	10.55		27	40 000

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ И ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

НорНикель

НорНикель ВО3		30/07/13	99.65	99.94	99.94	0.34	1	1	7.18	0.82	112	75	15 000
НЛМК													
НЛМК ВО5		30/10/12	100.28	100.32	100.32	-0.02	6	7 580	6.99	0.09		90	10 000
НЛМК ВО1		04/12/12	100.50	101.00					6.98	0.18		78	5 000
НЛМК ВО6		05/03/13	100.00	100.29					7.33	0.43		99	10 000
НЛМК ВО2	19/06/13	17/12/14	100.77	100.79	100.70	0.70	1	1	7.86	0.70	194	146	5 000
НЛМК ВО3	19/06/13	17/12/14	100.73	100.79					7.81	0.70	189	141	5 000
НЛМК ВО4	08/09/14	07/09/15	100.15	100.20	100.20	0.15	3	46 501	8.30	1.83	153	180	5 000
НЛМК ВО7		11/11/14	101.00	101.70	101.40	-0.20	1	42 000	8.38	1.92	157	188	10 000
НЛМК 7	16/03/15	05/09/22							8.68	2.30	171	216	00000 000

ММК

ММК ВО1		15/11/12	99.91	100.11	99.95		2	1 010	7.33	0.13		119	5 000
ММК ВО5		04/04/13	100.03	100.14	100.05		1	43	7.69	0.50		133	8 000
ММК ВО8	15/08/13	12/02/15	100.10	100.20	100.20	0.10	11	150 000	8.09	0.86	199	164	5 000
ММК ВО4		27/02/14	99.10	99.40					8.34	1.36	183	185	5 000
ММК ВО6		10/06/14	97.45	97.95					8.91	1.68	222	241	5 000
ММК ВО7		22/07/14	97.70	98.00	97.60	-0.10	2	10 001	8.89	1.71	218	239	5 000

Севсталь

Севсталь ВО2		15/02/13	100.93	100.99	100.96	0.06	1	1	7.26	0.38		94	10 000
Севсталь ВО4		15/02/13	86.00	100.99					7.28	0.38		96	5 000

Алроса

Алроса 21	25/06/13	18/06/15	100.40	100.50	100.40		1	10 000	7.91	0.72	196	150	8 000
Алроса 22	28/06/13	23/06/15	100.50	100.55	100.55		2	1 002	7.70	0.73	174	129	8 000
Алроса 23		18/06/15	101.40	101.50	101.50	0.15	1	10	8.59	2.44	157	206	7 000
Алроса 20		23/06/15	101.23	101.53	101.48	0.18	1	1 000	8.60	2.46	158	207	3 000

Евраз

Евраз 1	22/03/13	13/03/20	100.68	100.70	100.60	-0.68	1	10 000	8.10	0.48		174	10 000
Евраз 3	22/03/13	13/03/20	100.68	100.70	100.55	0.05	1	1	8.21	0.48		185	5 000
Сибметинвест 1	16/10/14	10/10/19	108.22	108.25	108.24		3	3 613	9.20	1.77	246	270	10 000
Сибметинвест 2	16/10/14	10/10/19	108.65	108.67	108.00	0.10	1	1	9.33	1.77	259	283	10 000
Евраз 2	26/10/15	19/10/20	100.30	101.00					9.99	2.62	291	345	10 000
Евраз 4	26/10/15	19/10/20	100.40	101.70					9.99	2.62	291	345	5 000
Евраз 5	06/06/16	27/05/21	96.01	99.00	98.00	-0.98	1	100	9.25	3.16	200	267	5 000
Евраз 7	02/06/16	25/05/21	94.16	96.00	94.15	-0.05	3	2 001	10.61	3.15	337	403	15 000

Металлоинвест

Металлоинвест 1	16/03/15	07/03/22	99.75	99.80	99.80	0.10	1	1	9.30	2.26	235	278	5 000
Металлоинвест 5	16/03/15	07/03/22	99.62	99.80	99.80		4	3 453	9.30	2.26	235	278	10 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот,			Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп		шт	УТМ/УТР	Дюрация	ОФЗ	свопам	
Металлоинвест 6	19/03/15	10/03/22	99.75	99.79	99.79	0.01	4	4 002	9.30	2.27	235	278	10 000
Мечел													
Мечел 4	25/07/13	21/07/16	100.01	100.60	100.00	0.58	17	2 490	11.72	0.78	570	530	5 000
Мечел 5	16/10/12	09/10/18	100.05	100.15	100.15	0.12	3	5 000	9.62	0.05			5 000
Мечел ВО1	11/11/11	09/11/12	91.00	99.99	99.99	-0.01	3	4 207	8.23	0.12		211	5 000
Мечел ВО2		12/03/13	99.50	99.65					10.94	0.45		459	5 000
Мечел ВО3		24/04/13	98.50	99.34					11.92	0.55	622	555	5 000
Мечел 2	15/06/11	12/06/13	96.21	96.96	96.96	-0.03	4	4 780	12.35	0.68	645	595	5 000
Мечел 15	18/02/14	09/02/21	92.54	92.90	92.75	1.25	1	1	14.65	1.33	816	816	5 000
Мечел 16	18/02/14	09/02/21	92.43	92.85	92.01	-0.98	23	4 132	15.34	1.33	885	885	5 000
Мечел ВО4	11/02/14	10/02/15	95.05	95.60	95.50	-0.20	10	12 727	14.43	1.30	797	794	5 000
Мечел ВО5		07/04/15	85.02						11.56	2.52	451	503	5 000
Мечел ВО6		07/04/15	85.02						11.56	2.15	465	505	2 000
Мечел ВО7		07/04/15	85.02						11.56	2.52	451	503	2 000
Мечел ВО11		07/04/15	85.02						11.56	2.52	451	503	3 000
Мечел ВО12		07/04/15	85.02						11.56	2.52	451	503	3 000
Мечел 13	01/09/15	25/08/20	91.00	98.00					13.84	2.57	678	731	5 000
Мечел 14	01/09/15	25/08/20	92.00	92.89	92.90	0.40	4	918	13.41	2.58	634	688	5 000
Мечел 17	02/06/16	27/05/21	84.03	87.50	87.49	2.49	9	15 514	13.16	3.11	593	659	5 000
Мечел 18	02/06/16	27/05/21	86.05	94.99	94.99	8.98	7	72	10.31	3.13	307	373	5 000
Мечел 19	07/06/16	01/06/21	84.61	86.25	86.25	-0.25	8	13 743	13.65	3.12	641	708	5 000
ТМК													
ТМК ВО1		22/10/13	99.10	100.10					9.54	1.00	330	305	5 000
СУЭК													
СУЭК 1	05/07/13	26/06/20	100.67	100.90	100.80	0.05	9	59 002	8.39	0.75	241	198	10 000
РМК													
РМК 3	17/12/13	15/12/15	97.00	97.99	97.50	0.35	1	10	13.04	1.15	669	655	3 000
РМК 4	05/06/14	02/06/16	93.52	96.00					12.38	1.56	576	588	5 000
ЧТПЗ													
ЧТПЗ ВО1	05/06/12	04/12/12	100.31	100.96					6.91	0.18		71	5 000
КОКС													
КОКС ВО2		28/05/14	90.01	98.99	99.00	3.40	1	1	9.57	1.54	295	307	5 000
Русал													
Русал 7	03/03/14	22/02/18	93.40	93.49	93.50	0.50	15	525	13.90	1.36	739	741	15 000
Русал 8	15/04/15	05/04/21	87.47	87.99	87.99	0.04	2	11	14.80	2.23	786	829	15 000

ИНФРАСТРУКТУРА

РЖД													
РЖД 07		07/11/12	100.01	100.25	100.10	-0.05	4	10 520	6.64	0.11		53	5 000
РЖД ВО		05/12/12	100.52	100.82	100.81	0.29	1	1	4.97	0.19			15 000
РЖД 09	18/05/11	13/11/13	99.60	99.75	99.75		3	53	7.25	1.08	95	76	15 000
РЖД 10		06/03/14	110.45	110.54	110.54	-0.01	17	69 958	7.26	1.34	77	77	15 000
РЖД 23	29/01/15	16/01/25	102.50	102.68	102.68	0.03	3	3	7.87	2.13	97	136	15 000
РЖД 11		18/11/15	99.65	99.80	99.80	0.20	2	12 580	8.02	2.77	89	147	15 000
РЖД 16	06/06/16	05/06/17	99.00	99.23	99.23	0.03	16	27 383	8.31	3.20	105	173	15 000
РЖД 19	16/07/18	08/07/24	99.92	100.22	100.17		1	500	8.27	4.67	68	148	10 000
ФСК ЭЭС													
ФСК ЭЭС 6	26/09/13	15/09/20	99.60	100.20					7.50	0.98	128	102	10 000
ФСК ЭЭС 8	26/09/13	15/09/20	99.60	100.20					7.46	0.98	124	98	10 000
ФСК ЭЭС 18	09/06/14	27/11/23	101.25	101.30	101.30	0.05	7	15 003	7.80	1.58	116	130	15 000
ФСК ЭЭС 15	23/10/14	12/10/23	97.01	102.05					8.00	1.87	121	150	10 000
ФСК ЭЭС 10	24/09/15	15/09/20	99.60	100.00					8.10	2.72	99	156	10 000
ФСК ЭЭС 7	27/10/15	16/10/20	98.20	98.90					8.32	2.72	121	178	5 000
ФСК ЭЭС 12	22/04/16	19/04/19	99.00	99.72					8.38	3.06	116	181	10 000
ФСК ЭЭС 9	24/10/17	16/10/20	97.10	97.45	97.25	0.25	5	376 000	8.86	4.12	138	216	5 000
ФСК ЭЭС 11	24/10/17	16/10/20	97.10	97.45	97.25	0.25	2	50 001	8.86	4.12	138	216	10 000
ФСК ЭЭС 19	18/07/18	06/07/23	96.30	96.50	96.15	0.03	4	86 455	9.00	4.67	141	221	20 000
ФСК ЭЭС 13		22/06/21	97.00	97.35	97.35	0.35	8	93 392	9.14	6.18	131	213	10 000
НМТП													
НМТП БО-2		29/04/15	99.70	99.99	99.90	-0.10	1	1	9.24	2.28	228	272	4 000
Росавтодор													
Росавтодор 1		29/11/16	101.50	102.00					9.83	3.80	242	317	3 000
Росводоканал													
Росводоканал 3	11/11/13	09/11/15	98.25	99.77	99.17	0.63	6	40 081	10.02	1.06	374	353	3 000
Водоканал													
Водоканал 1		09/12/15		99.00					9.37	2.78	224	282	2 000
Западный СД													
Западный СД 1	29/04/16	13/05/31	98.80	99.69					9.36	3.07	214	279	5 000
Западный СД 2	29/04/16	13/05/31	99.00	99.80					9.11	3.07	189	254	5 000
Западный СД 3	24/02/17	06/02/32	85.00						9.41	3.70	203	277	5 000
Западный СД 4	24/02/17	06/02/32							9.65	3.70	227	301	5 000
Западный СД 5	24/02/17	06/02/32	86.00	100.20					9.43	3.70	205	279	5 000
Почта России													
Почта России 1	25/03/14	22/03/16	100.13	100.30	100.13	-0.07	19	150 357	8.32	1.43	177	183	7 000

НЕФТЬ И ГАЗ

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													
Газпром Капитал-3	08/11/12	06/11/14	100.05	100.08	100.08	0.06	13	141 981	6.79	0.11		67	15 000
Газпром А9		12/02/14	99.51	100.65	99.90	0.05	1	50 000	7.43	1.32	95	94	5 000
Газпром А11		24/06/14	110.00	111.00	111.00	0.55	5	64 128	7.02	1.56	39	52	5 000
Лукойл													
Лукойл БО-6		13/12/12	100.35		100.35	-0.10	1	1	7.51	0.21		129	5 000
Лукойл БО-7		13/12/12	100.30				1		7.11	0.21		89	5 000
Лукойл 4		05/12/13	100.20	100.25	100.10	-0.01	2	2	7.43	1.13	108	94	6 000
Газпром нефть													
Газпром нефть 3	15/01/13	12/07/16	98.00	99.99					8.06	0.30		177	8 000
Газпром нефть БО-5		09/04/13	99.95	100.00	100.00	0.05	1	1	7.27	0.51	162	90	10 000
Газпром нефть БО-6		09/04/13	99.90	100.00	100.00		3	102	7.27	0.51	162	90	10 000
Газпром нефть 11	03/02/15	25/01/22	100.80	101.00	100.70		1	1 288	8.07	2.16	116	156	10 000
Газпром нефть 8		02/02/16	100.00	101.25	100.90	0.10	1	5 000	8.35	2.95	116	179	10 000
Газпром нефть 9	08/02/16	26/01/21	100.80	103.00					8.42	2.96	123	186	10 000
Газпром нефть 10	05/02/18	26/01/21	101.30	109.99					8.82	4.33	130	209	10 000
Газпром нефть 4	10/04/18	09/04/14	97.25	99.56					8.73	4.39	120	199	10 000
НОВАТЭК													
НОВАТЭК БО-1		25/06/13	100.00	100.20					7.41	0.72	146	101	10 000
ТАТНЕФТЬ													
Татнефть БО-1		20/09/13	99.25	100.00					7.42	0.96	122	94	5 000
Башнефть													
Башнефть 1	18/12/12	13/12/16	101.01	101.24	101.17	-0.03	2	2 000	7.10	0.22		86	15 000
Башнефть 2	18/12/12	13/12/16	101.15	101.24	101.20	-0.03	4	7 913	6.96	0.22		72	15 000
Башнефть 3	18/12/12	13/12/16	101.15	101.22	101.20	0.04	5	26 711	6.96	0.22		72	20 000
Башнефть БО1	05/12/13	02/12/14	101.70	101.75	101.70	-0.01	3	5 000	7.96	1.12	163	147	10 000
Башнефть 4	13/02/15	04/02/22	101.15	101.20	101.15	0.05	4	34 001	8.63	2.18	171	212	10 000
НК Альянс													
НК Альянс 3	30/07/13	21/07/20	99.41	100.50	101.00	1.65	1	16	8.64	0.81	259	221	5 000
НК Альянс БО-1		04/02/14	98.00	98.70	98.70	0.27	1	1	10.55	1.29	409	406	5 000
НК Альянс 4	07/06/16	01/06/21	94.26	95.50	95.49	0.49	5	13	10.61	3.14	337	403	5 000
НК Альянс 6	10/06/16	04/06/21	94.27	96.29	96.28	1.28	5	2 908	10.32	3.15	308	374	7 000
Сахатранснефтегаз													
Сахатрнфг2		26/07/13	98.65	98.98	98.80	-0.10	4	120	14.20	0.79	817	778	3 000
БК Евразия													
БК Евразия 1	22/06/16	20/06/18	90.00	100.00					9.69	3.21	243	311	5 000
ГОСБАНКИ													
ВТБ													
ВТБ 6	10/07/13	06/07/16	100.64	100.67	100.67	0.10	5	1 847	7.88	0.75	190	147	15 000
ВТБ БО-6	21/12/12	19/12/14	100.25	100.30	100.30		9	16 981	7.36	0.23		111	10 000
ВТБ БО-7	25/01/13	23/01/15	100.14	100.24	100.24		5	602	7.38	0.32		108	10 000
ВТБ БО-1		15/03/13	100.00	100.05	100.05	0.05	2	8 000	7.70	0.45		135	5 000
ВТБ БО-2		15/03/13	100.25	100.30	100.00		1	1	7.81	0.45		146	5 000
ВТБ БО-5		15/03/13	100.00	100.05	100.05	0.05	2	5 000	7.70	0.45		135	10 000
ВТБ 5		17/10/13	99.99	100.00					7.92	1.01	168	143	15 000
ВТБ БО-03	18/03/14	17/03/15	99.05						8.36	1.40	183	187	5 000
ВТБ БО-04	18/03/14	17/03/15	99.90	100.19					8.31	1.40	178	182	5 000
ВТБ 24 3	30/05/12	29/05/13							8.14	0.86	204	170	6 000
ВТБ 24 1-ИП	14/12/11	10/12/14	99.21	100.15					8.94	2.02	209	244	15 000
ВТБ 24 5	22/08/13	20/02/14	100.10	100.15	100.15	0.05	2	6 000	8.17	0.88	205	172	8 000
ВТБ-Лизинг 3	10/09/13	07/06/16	99.40	99.60	99.02	0.02	8	400	8.39	0.81	235	196	5 000
ВТБ-Лизинг 4	12/03/13	07/06/16	99.45	99.55	99.55	0.05	6	60 363	7.97	0.42		164	5 000
ВТБ-Лизинг 2	08/01/13	07/07/15	99.61	99.68	99.68	0.03	2	2 230	7.82	0.28		154	10 000
ВТБ-Лизинг 9	05/02/14	02/08/17	98.45	99.50	99.50	1.35	1	200	7.64	1.15	128	115	5 000
ВТБ-Лизинг 7	04/06/14	30/11/16	99.70	100.50					8.91	1.27	246	242	5 000
ВТБ-Лизинг 8	07/05/13	01/08/17	100.40	100.49	100.20		1	1	8.12	0.57	238	174	5 000
ВТБ-Лизинг 1	07/11/13	06/11/14	99.70	100.40					8.41	0.78	240	199	8 000
ВЭБ													
ВЭБ 8	22/10/13	13/10/20	99.35	99.45	99.40	0.23	13	114	7.63	1.02	138	114	15 000
ВЭБ 21	10/03/15	17/02/32	99.85	100.25					8.67	2.25	172	215	15 000
ВЭБ 9	24/03/16	18/03/21	97.95	98.45	97.90	0.40	1	1	8.79	3.11	156	222	15 000
ВЭБ 10	27/09/16	21/09/21							8.68	3.33	139	208	15 000
ВЭБ 6	17/10/17	13/10/20	96.00	96.29	96.00	-0.25	1	36	9.10	4.10	163	240	10 000
ВЭБ-Лизинг													
ВЭБ-Лизинг 3	11/04/14	02/04/21		99.99					8.25	1.43	170	176	5 000
ВЭБ-Лизинг 8	28/10/14	19/10/21	100.25	101.20					8.49	1.88	170	199	5 000
ВЭБ-Лизинг 9	29/10/14	20/10/21	100.80	101.10					8.49	1.88	170	199	5 000
ВЭБ-Лизинг 6		31/01/17	100.60	100.65	100.65	0.03	2	1 144	8.86	2.08	198	236	10 000
ВЭБ-Лизинг 4	08/04/16	02/04/21	99.00	100.10	100.00	1.20	13	5 000	8.78	3.00	158	222	5 000
ВЭБ-Лизинг 5	08/04/16	02/04/21	99.10	100.00	99.25	0.75	1	811	9.05	3.00	185	249	5 000
МСП Банк													
МСП Банк 01	27/03/14	17/03/22	100.00	100.17	100.17	0.08	1	16	8.76	1.43	221	227	5 000
МСП Банк 02	21/08/14	11/08/22	100.35	100.45	100.45	0.10	6	32 002	9.13	1.77	239	263	5 000
РСХБ													

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-1	29/08/12	28/08/13	100.50	101.60	101.60	1.30	2	2	6.57	0.90	43	11	5 000
РСХБ БО-5	29/08/12	28/08/13	100.50	100.60	100.40	0.15	2	2	7.98	0.90	184	152	10 000
РСХБ 8	22/11/12	14/11/19	100.45	100.46	100.40	-0.09	1	5 000	7.39	0.15		123	5 000
РСХБ 9	22/11/12	14/11/19	100.45	101.00	100.35		2	4 000	7.73	0.15		157	5 000
РСХБ 10	06/02/13	29/01/20	100.60	100.80					7.33	0.36		102	5 000
РСХБ 11	07/02/13	29/01/20	100.60	100.80					7.35	0.36		104	5 000
РСХБ 7	11/06/13	05/06/18	99.50	99.55	99.55	0.05	4	1 504	7.64	0.68	174	124	5 000
РСХБ БО-2	06/08/13	03/02/15	100.25	100.60	100.60	0.17	3	7	7.58	0.84	150	114	5 000
РСХБ БО-3	08/08/13	05/02/15	100.25	100.60	100.59	0.39	2	10	7.60	0.84	152	116	5 000
РСХБ БО-6	01/05/12	29/10/13	100.40	101.51	100.35	-0.05	3	10 001	8.00	1.03	174	151	10 000
РСХБ 15	05/11/13	26/10/21	100.85	100.90	100.90	0.20	5	1 003	8.02	1.04	175	153	10 000
РСХБ 4	02/10/13	27/09/17							8.74	0.96	254	226	10 000
РСХБ 3	13/02/14	09/02/17	101.83	101.84	101.50	-0.13	1	229	8.23	1.31	176	174	10 000
РСХБ 6	15/08/14	09/02/18	99.00	100.00					8.86	1.77	212	236	5 000
РСХБ 16	13/04/15	04/04/22	100.05	100.10	100.10	0.15	17	135 000	8.68	2.25	173	217	10 000
РСХБ 14	07/07/15	29/06/21	97.65	98.15	98.15	-0.05	3	3	8.63	2.51	159	210	10 000
РСХБ 12	09/07/15	01/07/21	97.65	97.85	97.85	0.05	3	3	8.76	2.51	172	223	5 000
РСХБ 13	10/07/15	02/07/21	97.70	97.85					8.91	2.51	187	238	5 000
Газпромбанк													
Газпромбанк 4		15/11/12							8.08	0.13		194	20 000
Газпромбанк 5		22/11/12							5.86	0.15			20 000
Газпромбанк БО-4	24/12/12	20/12/14	100.27	100.32	100.27	-0.01	1	500	7.39	0.24		113	10 000
Газпромбанк БО-2	22/07/13	11/07/14	99.30	99.39					7.71	0.80	167	128	10 000
Газпромбанк БО-1		08/12/13	99.71	100.00					8.07	1.14	172	158	10 000
Газпромбанк БО-3	05/02/14	01/02/15	100.60	100.80					7.93	1.30	147	144	10 000
Газпромбанк 6	14/07/14	07/07/16	100.50	100.67	100.68	0.13	16	152 520	8.60	1.67	192	210	10 000
АИЖК													
АИЖК А5		15/10/12	99.96	100.05	100.00	-0.20	1	5 000	7.52	0.05			2 000
АИЖК А6		15/07/14	99.35	100.10					7.96	1.22	155	147	3 000
АИЖК А8		15/06/18	99.20	99.23	98.50		1	500	8.42	2.84	127	187	5 000
АИЖК А9		15/02/17	98.95	98.99	98.50	0.50	1	300	8.54	1.92	173	204	5 000
АИЖК А7		15/07/16	100.65	100.70					8.29	1.94	147	179	4 000
АИЖК А19	15/05/15	15/11/24	99.55						8.06	2.38	106	154	6 000
АИЖК А18	15/04/16	15/07/23	99.50	99.55					8.40	3.07	118	183	7 000
АИЖК А10		15/11/18	100.00		99.00	-0.05	2	200	8.65	3.07	143	208	6 000
АИЖК А21		15/02/20	100.90	101.00	101.00	0.15	1	1	8.76	3.24	149	217	15 000
АИЖК А11		15/09/20	99.90	99.99					8.45	3.91	102	178	10 000
АИЖК А16		15/09/21	96.05	98.00					9.06	5.02	141	222	10 000
АИЖК А17		15/04/22	102.30	105.00					8.91	5.51	118	199	8 000
АИЖК А20		15/12/27	99.80	102.50					8.88	8.37	78	157	5 000
АИЖК-11 А1	15/09/14	15/09/43			100.14	0.02	23	1 200	8.42	1.83	166	192	7 000
АИЖК-11 А2	15/03/19	15/09/43											7 000
ГЛОБЭКС													
ГЛОБЭКС БО-3	08/06/12	08/12/13	100.15						8.99	1.13	265	250	3 000
ГЛОБЭКС БО-5	08/06/12	08/12/13	95.55						9.19	1.13	285	270	2 000
ГЛОБЭКС БО-4	01/08/12	01/08/14	86.00	100.25					9.61	1.71	290	311	3 000
ГЛОБЭКС БО-6	01/08/12	01/08/14	86.00						9.61	1.71	290	311	2 000
ГЛОБЭКС БО-1	16/02/11	16/02/13	100.10	100.27	100.10	0.09	11	1 008	8.15	0.39		183	5 000
Транскредитбанк													
Транскредитбанк 5		12/08/13	99.45	100.05	99.50	-0.50	1	1	8.67	0.85	258	223	3 000
Транскредитбанк БО-1		17/11/13	99.60	100.30	99.70		1	997	8.23	1.08	193	174	5 000
Транскредитбанк 6		17/04/14	99.15	99.80	99.40	0.35	8	46 000	8.85	1.44	230	236	4 000
ТЕЛЕКОМЫ													
МТС													
МТС 5	26/07/12	19/07/16	98.51	100.00					8.73	3.35	143	213	15 000
МТС 3	20/06/13	12/06/18	100.37	100.65	100.64	0.24	1	1	7.18	0.71	125	78	10 000
МТС 1		17/10/13	99.15	99.85					7.74	1.00	150	125	10 000
МТС 4	19/05/11	13/05/14	99.05	99.30	99.30	0.13	1	1	8.03	1.55	141	153	15 000
МТС 2		20/10/15	97.71	97.75	98.50	0.03	1	1	8.48	2.69	138	194	10 000
МТС 8	12/11/15	03/11/20	99.13	99.14	98.35	-0.20	5	20 461	8.95	2.73	183	241	15 000
МТС 7		07/11/17	98.31	99.15					9.27	4.09	180	258	10 000
Вымпелком													
Вымпелком Инв 1		19/07/13	101.20	101.25	101.25	0.12	5	10 004	7.74	0.78	172	132	10 000
Вымпелком 3	12/07/11	08/07/14	97.01	98.80	98.35	-0.01	2	100	8.59	1.67	190	209	10 000
Вымпелком 2	23/03/15	14/03/22	99.20	99.45	99.45	-0.05	1	1 200	9.31	2.28	235	279	10 000
Вымпелком 1	17/03/15	08/03/22	99.42	99.45	99.42	0.12	21	28 886	9.32	2.26	237	280	10 000
Вымпелком 4	17/03/15	08/03/22	99.35	99.50	99.50	0.20	13	32 479	9.29	2.26	234	277	15 000
Вымпелком 6		13/10/15	97.95	98.00	98.00	0.50	19	1 522	9.27	2.65	218	273	10 000
Вымпелком 7		13/10/15	97.95	98.00	98.00	0.50	14	508	9.27	2.65	218	273	10 000
Ростелеком													
Ростелеком 13	21/10/11	17/10/12	99.61						15.05	0.17		887	2 000
Ростелеком 8		03/09/13	98.90	100.49					8.43	0.72	248	203	
Ростелеком 1	18/08/11	08/08/13	96.04	100.00	99.90	2.40	10	1 000	6.87	0.60	108	49	2 000
СПБ Теле2													

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 4	10/02/14	31/01/22	100.65	101.50					8.43	1.31	196	194	3 000
ТЕЛЕ2 5	10/02/14	31/01/22	86.00	101.69					8.51	1.31	204	202	4 000
ТЕЛЕ2 7	14/04/15	05/04/22	99.81	100.20	99.81	0.06	2	50 000	9.28	2.24	234	277	6 000
ТЕЛЕ2 1	17/06/16	11/06/21	96.00	97.00	96.00		3	15 497	9.93	3.19	268	335	5 000
ТЕЛЕ2 3	17/06/16	11/06/21	96.00	108.00	96.00		1	2 019	9.93	3.19	268	335	3 000
ТЕЛЕ2 2	17/06/16	11/06/21	95.26	96.90	95.50	0.25	4	39 402	10.11	3.19	286	353	5 000
ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ, ТОРГОВЛЯ													
ВБД													
ВБД ПП 3		27/02/13	99.70	99.90					7.82	0.42		149	5 000
МАГНИТ													
Магнит БО-1		09/09/13	101.15		100.15	0.05	1	1	8.24	0.93	207	177	1 000
Магнит БО-2		09/09/13	101.15		100.15	0.05	1	1	8.24	0.93	207	177	1 000
Магнит БО-3		09/09/20	101.15		100.15	12.05	2	1 501	8.24	0.93	207	177	2 000
Магнит БО-4		09/09/20	100.25	100.30	100.15	-0.10	1	1	8.24	0.93	207	177	2 000
Магнит БО-5		28/02/14	99.70	99.75	99.70	0.02	1	1	8.39	1.36	188	190	5 000
Магнит БО-6		22/04/14	85.00	99.15					8.80	1.45	224	231	5 000
Х5													
Х5 Финанс 4	05/06/14	02/06/16	97.61	99.60					9.04	1.58	241	254	8 000
Х5 Финанс 1		01/07/14	95.05	99.00					9.27	1.64	260	277	9 000
Копейка													
Копейка БО-1	24/07/12	23/07/13	95.20	99.00					22.25	0.79	1622	1 583	3 000
Копейка БО-2		01/10/13							9.14	0.95	295	266	3 000
ИНТУРИСТ													
Интурист 2	22/05/12	21/05/13	99.02	99.30	99.10	-0.15	2	119	11.77	0.62	596	538	2 000
Черкизово													
Черкизово БО-3		08/11/13	99.25						9.24	1.05	296	275	3 000
Синергия													
Синергия БО-1	04/10/12	03/10/13							9.16	0.02			3 000
Синергия БО-3		03/06/15							11.13	2.02	428	463	2 000
Русское Море													
Русское Море 01	25/06/13	23/06/15	99.68	99.85	99.85	0.15	7	509	13.05	0.71	712	665	1 000
Детский мир													
Детский мир 1		26/05/15	93.90	94.00	93.70	-0.05	1	1	11.62	2.36	463	510	1 000
Мираторг													
Мираторг БО-1		29/07/14	95.50	96.00	96.00	0.50	1	47	11.52	1.71	482	502	3 000
МАШИНОСТРОЕНИЕ													
АТОМЭНЕРГОПРОМ													
Атомэнергопром 6		15/08/14	97.02	100.99	100.00	-1.50	14	783	7.48	1.81	72	98	10 000
Трансмашхолдинг													
Трансмашхолдинг БО-1		23/01/14	94.60	94.70					11.15	1.27	470	466	3 000
КАМАЗ													
Камаз БО-1	17/12/12	16/12/13	99.98	100.35	99.98	-0.02	2	759	9.18	0.22		294	2 000
Камаз БО-2		04/02/14	98.60	98.75	98.75		3	38	9.82	1.29	336	333	3 000
УВЗ													
Уралв агонзав од 1	13/12/12	07/12/17	100.03	100.15					8.07	0.21		185	3 000
Уралв агонзав од 2	27/08/13	20/02/18	99.22	99.74					10.25	0.89	412	380	3 000
УОМЗ													
УОМЗ 04	22/10/13	21/04/15	98.40	99.99	99.00	0.30	1	1	11.84	0.99	561	535	1 000
ИРКУТ													
Иркут БО-1		10/09/13							9.76	1.77	303	326	5 000
ГСС													
ГСС 01	19/09/13	26/03/17							8.16	0.96	196	168	5 000
Сухого ГС БО-1	21/12/12	20/12/13							8.33	0.23		208	3 000
Сухого ГС БО-2	23/04/13	22/04/14	99.55	99.60	99.60	-0.10	14	68 444	9.96	0.55	426	359	3 000
Сухого ГС БО-3	23/04/13	22/04/14	99.30	99.54	99.30	-0.21	4	4 000	9.75	0.55	404	338	3 000
СОЛЛЕРС													
Соллерс БО-2	02/05/12	01/05/13	99.69	100.19	100.00	0.30	3	2 536	9.43	0.57	369	305	2 000
Соллерс 2		17/07/13	102.06	102.10	102.06	-0.24	2	3	9.95	0.77	395	353	3 000
Гидромашсервис													
ГМС 02		13/02/15	100.40	100.70	100.70	0.70	3	681	10.67	2.14	377	416	3 000
ТРАНСПОРТ													
Аэрофлот													
Аэрофлот БО-1		08/04/13	100.25	100.30					7.52	0.51	188	115	6 000
Аэрофлот БО-2		08/04/13	99.80	100.35					7.46	0.51	182	109	6 000
Трансконтейнер													
Трансконтейнер 1		26/02/13	100.60	101.10					6.85	0.41		52	3 000
Трансконтейнер 2		04/06/15	100.60	101.00	100.70	-0.20	5	18 815	8.56	1.76	183	206	3 000
Глобалтранс													
Нов ПеревозКом 1		10/07/15	99.50	99.99	99.75	-0.05	4	19 320	9.77	1.37	326	328	3 000
Нов ПеревозКом БО-01		03/03/15	100.30	100.40	100.25	-0.10	13	24 999	10.12	2.20	319	361	5 000
Нов ПеревозКом БО-02		03/03/15	100.00	100.60					9.99	2.20	306	348	5 000
Трансаэро													
ТРАНСАЭРО 1	25/04/12	23/10/13	99.95	100.10	99.95	-0.06	11	50 945	12.92	0.98	670	644	3 000
ТРАНСАЭРО БО-01	03/09/13	03/03/15	99.86	99.95	99.95	0.04	13	887	12.93	0.90	679	647	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	
Ю-Тэйр													
Ю-Тэйр БО-1		26/03/13	100.56	102.97					9.17	0.48		281	2 000
Ю-Тэйр БО-2		26/03/13	100.56	101.70					11.36	0.48		500	2 000
Ю-Тэйр БО-6	30/04/13	22/04/15	99.11	99.80					11.14	0.57	540	476	2 000
Ю-Тэйр БО-7	30/04/13	22/04/15	99.11	100.10					12.15	0.57	641	577	2 000
Ю-Тэйр БО-16	03/06/13	26/05/15	94.00		100.25	-0.25	12	14	8.59	0.66	272	220	1 000
Ю-Тэйр БО-8	02/12/13	26/05/15	86.44						8.80	1.12	247	231	2 000
Ю-Тэйр БО-3		19/12/13	94.00						7.68	1.17	131	119	2 000
Ю-Тэйр БО-4		26/03/14	97.00	97.49	97.00	-0.57	1	30	11.70	1.41	516	521	2 000
Ю-Тэйр БО-5		26/03/14	94.61	100.00	98.50		1	16 199	10.49	1.41	395	400	2 000
Ю-Тэйр 5		21/07/16	88.38						8.73	3.20	147	215	2 000
ЭНЕРГЕТИКА И СЕТИ													
РУСГИДРО													
Русгидро 1	22/04/16	12/04/21	94.51	99.40					8.54	3.07	132	197	10 000
Русгидро 2	22/04/16	12/04/21	94.56	99.40					8.48	3.07	126	191	5 000
МОСЭНЕРГО													
Мосэнерго 2	21/02/13	18/02/16	84.00						6.53	0.40		20	5 000
Мосэнерго 3	06/12/12	28/11/14	100.45	100.60	100.60	0.05	5	35 001	7.03	0.19		83	5 000
ЛЕНЭНЕРГО													
Ленэнерго 4	21/04/15	18/04/17	100.00	100.15	100.15	-0.15	1	5 500	8.61	2.27	165	209	3 000
ЭНЭЛ ОГК-5													
ЭНЭЛ ОГК-5 Б-15	19/06/12	18/06/13	100.50	100.55	100.50	-0.03	3	20 002	7.89	0.70	197	149	4 000
ЭНЭЛ ОГК-5 Б-18		25/06/14	95.80	99.90					8.22	1.64	155	172	5 000
КузбасЭнерго													
КузбасЭнерго-Фин 1	23/06/14	14/06/21	94.00	94.99					10.26	1.62	360	376	10 000
КузбасЭнерго-Фин 2	21/04/16	15/04/21	87.22	91.99					13.57	2.99	637	701	5 000
МРСК ЮГА													
МРСК Юга 2	30/08/11	26/08/14	95.70	99.00	98.90	1.90	3	4	8.92	1.79	217	242	6 000
ТГК-1													
ТГК-1 01	13/03/12	11/03/14	99.00						8.52	1.39	199	203	4 000
ТГК-1 03	25/12/12	14/12/21							7.67	0.24		141	2 000
ТГК-1 02	02/07/13	01/07/14	98.11	99.19					8.44	0.74	247	203	5 000
ТГК-9													
ТГК-9 1	12/08/13	07/08/17	98.35	98.40	98.40	0.05	1	1	10.29	0.85	420	385	7 000
ТГК-2													
ТГК-2 БО-1		17/09/13	87.43	87.45	87.45	-0.04	29	8 366	25.75	0.95	1956	1 928	5 000
ТГК-5													
ТГК-5 1	11/10/13	06/10/17	98.55	98.95					10.52	0.97	431	404	5 000
Иркутскэнерго													
Ирку тЭнерго-1		28/11/13	97.50						10.00	1.76	327	350	5 000
Ирку тЭнерго БО-1		08/04/14	94.00	100.30					9.01	1.42	247	252	3 000
ЯКУТСКЭНЕРГО													
Якутскэнерго БО-1		03/09/13	100.10	100.30					8.41	0.91	226	195	3 000
ГЭС													
Газпром-газэнергосеть 2		23/04/13							9.03	1.36	253	254	2 000
ТГК-6													
ТГК-6 1	29/08/13	24/08/17	98.40	98.50	98.50	0.30	5	577	10.29	0.90	415	383	5 000
ХИМИЧЕСКИЕ													
ЕВРОХИМ													
Еврохим 2	30/06/15	26/06/18	100.00	100.50	99.05	-0.95	1	5 000	9.51	2.45	249	298	5 000
Еврохим 3	18/11/15	14/11/18	90.00	96.90					9.58	2.76	245	303	5 000
АКРОН													
Акрон 2	22/09/11	19/09/13	97.08	103.38					4.56	0.96			4 000
Акрон 3	23/05/12	20/11/13	101.36	102.10	101.50	0.35	1	20 000	8.61	1.08	231	212	4 000
Акрон 4	27/05/14	18/05/21	96.11	100.30					10.58	1.60	393	408	4 000
Акрон 5	27/05/14	18/05/21	94.51	99.00	98.00	5.00	1	250	9.48	1.55	286	298	4 000
КУАЗ													
КУАЗ-Инвест 4	10/04/14	07/04/16	98.26	98.97	98.35	-0.05	1	3 000	10.02	1.41	348	353	2 000
СТРОИТЕЛЬСТВО И СТРОЙМАТЕРИАЛЫ													
ЛСР													
ЛСР Групп БО-1	26/06/12	25/06/13	100.43	100.95					9.83	0.72	389	343	2 000
Группа ЛСР 2	31/01/13	01/08/13	100.20	100.60	100.40		1	290	8.71	0.34		240	5 000
ЛСР Групп БО-2		10/09/13	100.15	100.45	100.40	-0.04	3	124	9.77	0.93	360	330	2 000
ЛСР Групп БО-3		20/03/14	97.85	98.00	97.95		3	215	11.35	1.41	482	486	2 000
ЛСР Групп БО-5		24/07/14	95.60	95.75	95.55	-0.10	1	1	11.54	1.70	484	504	2 000
РеноваСтройГрупп													
РСГ-Финанс-1	19/12/12	18/06/14	100.00	100.05	100.05	0.05	4	2 470	10.93	0.22		469	3 000
ЛенСпецСМУ													
ЛенСпецСМУ 1		07/12/12	101.01	101.71					9.59	0.19		338	2 000
ЛенСпецСМУ БО-2		23/05/13	101.90	102.90					8.12	0.41		179	2 000
ТЕХНОЛОГИИ, МЕДИА, ИНТЕГРИРОВАННЫЕ													
РОСНАНО													
РОСНАНО 1		20/12/17	97.62	99.25					9.10	4.19	161	239	8 000
РОСНАНО 2		20/12/17	97.60	99.25					9.61	4.19	212	290	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	
РОСНАНО 3		20/12/17	97.60	97.99	97.60		3	150	9.71	4.19	222	300	15 000
СИСТЕМА													
АФК Система 2	14/08/12	12/08/14	100.30	100.50	100.30	0.15	12	2 528	8.33	1.76	160	183	20 000
АФК Система 3	29/11/12	24/11/16	100.79	101.06	100.82	-0.03	6	31 420	7.54	0.17		136	19 000
АФК Система 1		07/03/13	101.05	101.07	101.00		1	1	7.50	0.44		116	6 000
АФК Система 4		15/03/16	98.25	98.60	98.25	0.31	1	2 535	8.75	1.99	191	225	20 000
ПРОФМЕДИА													
ПрофМедиа Финанс 1	18/07/13	16/07/15	99.20	99.75	99.50		1	10	11.44	0.78	543	502	3 000
СИТРОНИКС													
Ситроникс БО-1	19/06/12	18/06/13	100.12	100.49	100.11	0.01	2	494	12.12	0.69	621	572	2 000
Ситроникс БО-2	08/10/12	07/10/13	99.93	100.00	100.00		3	10 250	10.74	0.03			3 000
ЧАСТНЫЕ БАНКИ													
РОСБАНК													
РОСБАНК БО-1	25/06/13	25/06/13	100.50	101.00					8.18	0.72	224	178	5 000
РОСБАНК БО-3	16/05/13	16/11/14	99.80	100.49	100.39	-0.06	2	2	8.44	0.61	264	206	10 000
РОСБАНК БО-2		08/07/13	98.45	99.95					8.23	0.76	224	182	5 000
РОСБАНК А3	06/05/11	06/11/13	98.60						8.31	1.06	203	182	5 000
РОСБАНК А5	06/05/11	07/11/14	95.00	97.15					9.76	1.93	295	326	5 000
АЛЬФА БАНК													
Альфа-Банк 1	04/02/14	02/02/16	99.70	99.85	99.80	0.10	2	4 176	8.57	1.30	211	208	5 000
Альфа-Банк 2	07/06/13	02/12/16	101.55	101.60					7.77	0.67	189	137	5 000
Альфа-Банк БО7	28/02/14	31/08/15	99.99	100.00	100.00		4	70 005	8.78	1.36	228	229	5 000
МДМ Банк													
МДМ Банк БО-1		29/11/12	100.73	100.78	100.78	-0.04	3	7	8.03	0.17		185	5 000
МДМ Банк БО-4	16/12/12	16/12/14	100.10	100.29	100.28	0.03	1	10	8.22	0.22		199	5 000
МДМ Банк 8	09/07/13	09/04/15	99.50	100.32	100.00	-0.32	8	816	9.23	0.74	326	282	6 000
МДМ Банк БО-2		21/03/14	99.00	100.35	99.00	-0.40	1	1	9.08	1.42	254	259	5 000
НОМОС Банк													
Номос БО-1	24/02/12	24/02/14	99.90	100.10	99.90	-0.20	1	1	9.37	1.34	288	288	5 000
Номос 9	15/06/12	14/06/13	100.00	100.25					9.06	0.69	315	266	5 000
Номос БО-3	09/08/13	09/08/15	100.25	100.30	100.20	-0.05	2	10 001	9.08	0.84	300	264	5 000
Номос 11	02/07/14	02/07/14	100.00	100.16					9.61	1.63	295	311	5 000
Номос БО-2	18/04/13	18/10/14	99.68	99.72	99.70		2	5 001	8.73	0.53	305	236	5 000
Номос 12	25/08/13	28/08/13	99.80	100.00	99.80	0.14	2	201	8.91	0.89	278	246	5 000
Банк ЗЕНИТ													
Банк Зенит БО-2	22/09/12	22/09/13			100.00		1	3	7.64	0.96	144	116	5 000
Банк Зенит БО-3	15/11/12	15/11/14	100.08	100.15	100.15	0.07	2	4 001	7.60	0.13		146	3 000
Банк Зенит БО-6	26/11/12	26/05/14	99.87	99.90	99.87	-0.03	17	34 165	8.13	0.16		196	5 000
Банк Зенит БО-4	07/02/13	07/02/15	100.20	100.25	100.23	0.03	3	10 002	8.36	0.36		205	3 000
Банк Зенит БО-5	14/02/13	14/02/15	100.20	100.26	100.20	-0.04	4	25 001	8.48	0.38		216	3 000
Банк Зенит БО-1	07/04/12	07/04/13							8.67	0.50	304	230	5 000
Банк Зенит 5	05/06/12	04/06/13	100.40	100.55	100.55	0.10	1	50	8.29	0.66	242	190	5 000
Банк Зенит 6	02/07/13	01/07/14	100.55	100.60	100.55	-0.05	4	12 999	8.58	0.74	261	217	3 000
Банк Зенит 8	28/08/13	23/08/17	100.20	100.22	100.22	0.08	6	36 002	9.13	0.89	299	267	5 000
Банк Зенит БО-7	12/04/14	12/04/15	100.04	100.10	100.10		8	24 687	9.33	1.41	279	284	5 000
ПРОМСВЯЗЬБАНК													
Промсвязьбанк БО-2	20/02/13	18/02/15	100.05	100.35	100.15	0.06	3	15 002	8.49	0.40		216	5 000
Промсвязьбанк БО-4	20/02/13	18/02/15	100.05	100.30	100.15	0.06	3	30 002	8.49	0.40		216	5 000
Промсвязьбанк 6		17/06/13	99.75	99.85	99.51	0.01	6	10 404	9.14	0.70	322	274	5 000
Промсвязьбанк БО-3		04/02/14	95.01	99.40	99.01	0.01	10	31 217	9.60	1.29	314	311	5 000
Промсвязьбанк 13		01/02/18	100.10	101.75	100.10	-0.40	5	1 004	12.59	4.02	513	591	5 000
Банк СПБ													
Банк СПБ БО-2	26/03/12	23/09/13	99.80	99.95	100.00		2	1 326	9.20	0.96	300	272	5 000
Банк СПБ БО-1	09/10/12	09/04/13	94.00	102.00					10.01	0.04			5 000
Банк СПБ БО-4	13/12/12	12/12/13	99.95		99.95	0.10	1	495	8.83	0.21		261	3 000
МКБ													
МКБ 8	10/10/12	08/04/15	100.00	100.09					9.01	0.03			3 000
МКБ 7	15/01/13	14/07/15	100.10	100.32	100.15	-0.05	1	80	9.09	0.30		280	2 000
МКБ БО-4	15/10/12	15/04/14	100.00	100.02	100.00	0.03	5	1 051	8.02	0.05			5 000
МКБ БО-1	22/02/13	22/02/14	99.70	99.90	99.80		1	93	9.18	0.40		285	3 000
МКБ БО-3	27/04/13	27/04/15	99.91	99.92	99.92	-0.08	7	9 862	9.59	0.56	387	321	4 000
МКБ БО-5		23/06/14	98.05	98.10	98.10	0.05	9	22 533	10.68	1.61	403	418	5 000
ПЕТРОКОММЕРЦ													
Петрокоммерц 5	19/12/12	21/12/14	101.20	101.50	101.10	-0.10	1	1	7.73	0.22		149	5 000
Петрокоммерц БО-01	03/09/13	03/03/15	99.00	101.25	100.15		1	1	8.91	0.91	276	245	3 000
Петрокоммерц БО-02	23/08/13	23/08/15	100.10	100.25	100.22	-0.13	3	20 001	9.12	0.88	300	267	3 000
Петрокоммерц БО-03	23/02/14	23/08/15	100.15	100.45	100.49	0.29	29	481 252	9.52	1.34	303	303	5 000
Банк УРАЛСИБ													
Уралсиб 04	13/09/13	10/03/17	99.80	99.84	99.84	0.04	4	5 001	9.12	0.94	294	265	5 000
ЛК УРАЛСИБ													
Уралсиб Лизинг БО-3		29/10/13	100.15	100.25					9.55	0.56	382	317	3 000
Уралсиб Лизинг БО-1		28/02/14	100.05	100.15					9.72	0.76	372	331	2 000
Уралсиб Лизинг БО-4		03/07/14	98.75	98.85					10.33	0.83	426	389	3 000
Уралсиб Лизинг БО-5		05/02/15	100.90	101.13					11.08	1.13	474	459	3 000

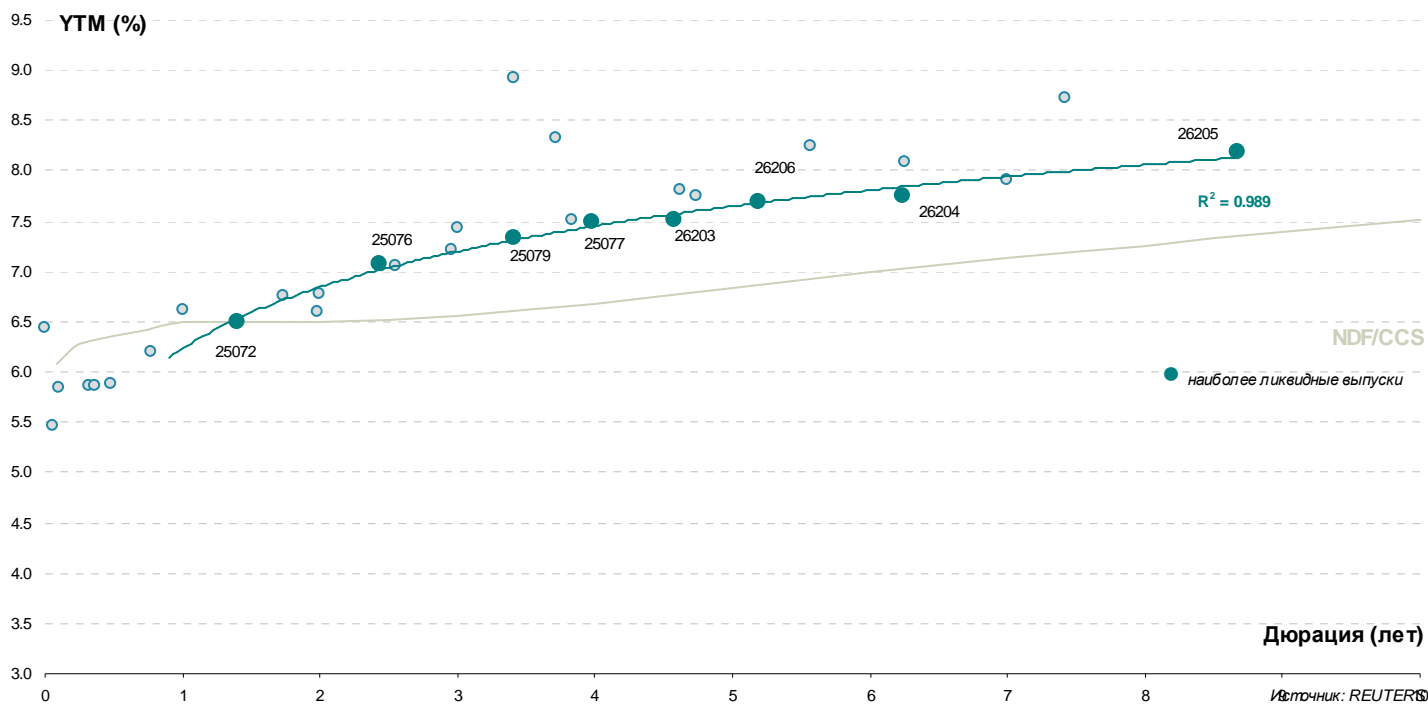
Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Уралсиб Лизинг БО-6		10/02/15	100.00	100.20					11.04	1.14	469	455	3 000
Уралсиб Лизинг БО-7		22/04/15	100.20	100.50					11.00	1.19	461	451	2 000
Уралсиб Лизинг БО-2		12/01/15	100.80	101.60					11.46	2.00	462	496	2 000
Уралсиб Лизинг БО-9		17/02/15	100.90	101.00	101.20	0.20	1	2 850	11.37	2.10	448	486	2 000
КБ РЕНЕССАНС КАПИТАЛ													
РенКап БО-3	05/08/13	05/08/14	98.60	98.65	98.60	0.30	17	4 452	11.97	0.83	590	554	3 000
РенКап БО-2	09/08/13	09/08/15	100.41	100.99	100.99	0.44	6	51	11.95	0.83	588	551	2 000
ТКС БАНК													
ТКС БО-3	21/08/12	18/02/14	100.11	100.49	100.49	0.27	19	7 045	14.03	1.30	757	754	2 000
ТКС БО-4	18/04/13	16/04/15	100.00	100.05	99.65	-0.50	6	5 002	14.37	0.52	870	800	2 000
ТКС БО-6	16/07/13	09/07/15	100.17	100.20	100.10	0.05	14	2 339	14.16	0.76	816	775	2 000
ТКС 2		28/07/13	102.03	104.99	104.99	0.02	48	124 252	13.80	0.79	778	738	1 000
ТКС БО-1		20/09/13	100.61	101.11					13.74	0.95	755	727	2 000
ТКС БО-2	29/11/11	26/11/13	102.42	102.60	102.60	0.20	18	3 149	14.43	1.05	815	794	2 000
Связной Банк													
Связной Банк 1	08/08/13	06/08/15	100.00	100.03	100.03	0.02	30	11 064	14.65	0.83	858	822	2 000
РОСГОССТРАХ													
Росгосстрах 2	12/11/12	02/11/17	100.03	100.28	100.15	0.01	3	561	9.31	0.12		318	5 000
ЕАБР													
ЕАБР 3	29/10/13	25/10/16	100.05	100.10	99.70	-0.30	1	4 500	7.94	1.03	168	145	5 000
ЕАБР 1	03/02/14	28/01/19		101.15					7.82	1.28	137	133	5 000
ЕАБР 4	11/02/14	06/02/18	101.50						8.00	1.32	152	151	5 000
ЕАБР 2	26/02/15	21/02/19	100.00	100.50	100.50		5	5 000	8.53	2.19	160	202	5 000
Юникредит Банк													
Юникредит Банк 4	13/11/12	10/11/15	100.00	101.00					8.36	0.13		223	10 000
Юникредит Банк БО02	30/08/13	27/02/15	100.05	100.20	100.15	-0.05	1	350	8.49	0.90	235	203	5 000
Юникредит Банк БО03	04/09/13	04/03/15	100.00	100.20	100.10	0.02	1	70	8.55	0.92	239	209	5 000
Юникредит Банк 5	03/09/13	01/09/15	98.01	99.50	99.99	2.98	1	1	7.64	0.91	149	118	5 000
Юникредит Банк БО01	11/12/13	10/12/14	85.58						8.62	1.14	227	213	5 000
Юникредит Банк 1		07/09/16	84.00	98.00					9.00	3.45	168	239	5 000
Райффайзен													
Райффайзен 4	06/12/11	03/12/13	100.80	101.10	100.80	-0.20	1	1	8.17	1.12	184	168	10 000
Райффайзен БО-7		27/11/13	99.60	99.70	99.60		1	1	8.01	1.11	168	152	5 000
ИНГ Банк													
ИНГ Банк 2	12/11/12	18/11/14							8.48	0.25		221	5 000
РуссСтандарт													
РуссСтандарт БО-1	09/11/12	07/11/14	100.25	100.30	100.30	-0.01	7	82 961	8.32	0.12		220	5 000
РуссСтандарт БО-2	26/03/13	24/03/15	100.25	100.30	100.30	0.05	1	1	8.54	0.49		218	5 000
РуссСтандарт БО-6	03/11/13	03/05/15	100.10	100.40	100.40	0.10	4	28 600	9.20	1.03	294	271	5 000
Вост-Экспресс													
Вост-Экспр Банк БО-2	27/03/14	25/09/14	100.20	100.29	100.15	-0.05	5	16 011	11.40	1.42	486	491	2 000
Вост-Экспр Банк БО-1	10/03/11	07/03/13	102.00						7.58	0.48		122	1 000
Вост-Экспр Банк БО-4	16/08/13	14/08/15	100.65	100.69	100.69	0.04	6	19 913	10.55	0.84	446	411	3 000
Вост-Экспр Банк БО-5	19/04/12	17/10/13	100.00						10.34	0.98	412	386	2 000
ХКФ Банк													
ХКФ Банк 6	11/12/12	10/06/14	100.12	100.15	100.00	0.20	10	500	7.96	0.20		174	5 000
ХКФ Банк 5	19/10/11	17/04/13	99.75	100.09	100.00	0.25	1	1	8.77	0.53	309	240	4 000
ХКФ Банк БО-3	22/10/13	22/04/14	98.75	99.50	101.00	2.29	10	500	7.10	1.02	85	61	4 000
ХКФ Банк 7	26/04/12	23/04/15	99.80	99.85	99.65	-0.20	1	24 691	10.28	2.26	333	376	5 000
БНП Париба													
БНП Париба 1		29/03/14	99.20	100.10					8.45	1.44	189	196	2 000
РусфинансБанк													
РусфинансБанк 8	16/09/13	14/09/15	100.40	100.42	100.42	0.17	1	1	8.97	0.95	278	250	2 000
РусфинансБанк 9	17/09/13	15/09/15	100.40	100.50	100.50	0.40	1	1	8.89	0.95	270	242	2 000
РусфинансБанк БО-01	04/07/13	04/07/14	98.70						9.41	0.75	343	300	4 000
РусфинансБанк БО-02	06/09/13	06/03/15	99.75	100.00					9.23	0.92	307	277	4 000
РусфинансБанк 10	12/11/13	10/11/15	98.40	101.00	98.75	0.25	2	53 959	9.29	1.07	300	280	2 000
РусфинансБанк 11	13/11/13	11/11/15	98.40	104.00	98.75	0.15	1	1	9.28	1.07	299	279	2 000
ДЕЛЬТА КРЕДИТ													
Дельта Кредит БО3	07/08/13	07/08/15	100.55	100.70	100.30	-0.05	3	220	9.05	0.84	297	261	4 000
Дельта Кредит 6	18/06/14	15/06/16	97.80	97.95	100.00	2.70	2	2 001	7.32	1.62	66	82	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	100.20	100.25	100.25	0.02	1	730	7.74	0.09		164	4 000
ОТП Банк БО-2	04/03/14	03/03/15	100.00	100.09	100.00	0.10	6	111 400	10.77	1.36	427	428	6 000
ОТП Банк 2		25/03/14	96.40	99.99					10.71	1.43	416	422	3 000
ОТП Банк БО-1		29/07/14	95.61	95.91	95.91	0.01	2	94	10.72	1.72	401	422	5 000
СКБ-Банк													
СКБ-Банк БО-4	05/12/12	05/06/13	100.20	100.80	101.20		1	10	4.19	0.19			2 000
СКБ-Банк БО-3	28/05/13	26/11/13	99.60	101.00					10.15	0.64	431	376	3 000
СКБ-Банк БО-5	11/10/12	10/04/14	99.95	100.10					6.23	0.04			2 000
СКБ-Банк БО-6	09/07/13	08/06/14	98.10	99.50					10.07	0.76	408	366	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	
КредитЕвропа Банк													
КредЕврБанк 6	21/08/12	18/02/14		100.00					9.83	1.33	335	334	4 000
КредЕврБанк БО-2	10/02/14	10/02/15	100.05	100.29					10.02	1.30	356	353	5 000
КредЕврБанк БО-1		27/04/14	98.10	98.20	98.10	0.97	1	1	9.64	1.46	307	315	5 000
Банк Интеза													
Интеза 03	11/10/13	13/04/15	100.30	100.50					9.62	0.97	341	314	5 000
Центр-Инвест													
ЦентрИнвест 2	25/06/13	24/06/14	100.65	100.70	100.60		2	8 000	9.73	0.72	379	333	3 000
ЦентрИнвест БО-1	18/12/12	17/06/14	100.00	100.25					7.62	0.22		138	2 000
ЦентрИнвест БО-5	18/12/12	17/06/14	100.00	100.25					7.62	0.22		138	1 000
ЦентрИнвест БО-2	18/04/13	16/04/15	100.25	100.35	100.30	0.15	1	1	9.32	0.53	364	295	2 000
Связь-Банк													
СвязьБанк 03	20/12/12	09/12/21	85.70						7.42	0.23		118	5 000
СвязьБанк 04	24/04/13	13/04/22		100.29	100.00	-0.07	1	5	8.92	0.55	321	255	5 000
СвязьБанк 05	16/04/15	07/04/22	96.00						9.72	2.44	270	319	5 000
Крайинвестбанк													
Крайинвестбанк БО-1	19/10/12	19/04/14	99.90	99.98	99.90		2	1 400	11.12	0.06			2 000
Судостроительный банк													
Судостр БО01	03/03/13	03/03/14	99.65	100.00	100.00	0.25	1	2 000	11.26	0.43		492	2 000
Судостр 04	10/04/12	08/10/13	98.75	100.00	100.00	1.05	4	3 677	11.29	0.95	510	482	2 000
Меткомбанк													
Меткомбанк БО-1	02/02/13	02/08/14	98.00	100.15	100.15		1	10	8.36	0.35		205	2 000
Меткомбанк 01	13/04/13	15/04/15	100.10	100.47	100.50	0.74	1	1	10.00	0.52	435	363	2 000
Металлинвестбанк													
Металлинвестбанк 01	19/12/12	22/06/15	100.05	100.29	100.21	-0.07	3	30 001	9.26	0.22		302	2 000
Абсолют банк													
Абсолют банк 5	30/07/14	27/07/16	95.96	96.99					10.05	1.72	334	355	2 000
СМП Банк													
СМП Банк 01	27/11/12	23/05/17	100.15	100.40	100.35		1	5 000	8.09	0.16		192	3 000
ЛОКО-Банк													
ЛОКО-Банк БО1	07/02/13	06/02/14	100.20	100.29	100.29	0.09	1	1	9.11	0.36		280	3 000
ЛОКО-Банк 05	25/07/13	23/07/13	99.93	100.15	99.93	-0.08	3	3	10.41	0.80	437	398	3 000
ЛОКО-Банк БО3	13/08/13	11/08/15	100.45	100.50	100.20		1	1	10.75	0.85	466	431	3 000
Запсибкомбанк													
Запсибкомбанк БО1	21/12/12	20/06/14	99.99	100.00					11.26	0.23		501	2 000
Запсибкомбанк БО2	16/08/13	14/08/15	100.30	100.35	100.35	0.05	1	10	12.39	0.85	630	595	2 000
Татфондбанк													
Татфондбанк БО-1	28/06/12	26/12/13	99.90	100.10	99.90	-0.30	3	45	11.13	1.17	476	464	2 000
Татфондбанк БО-2	18/10/12	17/04/14	99.95	100.03	99.85	-0.15	2	920	11.68	0.05			2 000
Татфондбанк БО-3	29/11/12	27/11/14	100.40	100.53	100.53	0.43	6	15	9.05	0.17		287	2 000
Татфондбанк 7	16/12/11	14/12/12	99.01	100.19					10.10	0.21		387	1 000
Татфондбанк БО-4	19/02/13	17/02/15	100.00	100.19	100.19	-0.01	2	901	11.01	0.39		469	3 000
Татфондбанк 6	28/02/12	26/02/13	99.01	100.11					10.50	0.41		417	2 000
Татфондбанк БО-5	09/04/13	07/04/15	99.75	100.04	100.04	0.24	1	1	11.23	0.50	560	486	2 000
РЕГИОНАЛЬНЫЕ													
МОСКВА													
Москва 61		03/06/13	105.00	106.03	106.03	-0.04	2	2	6.01	0.65	15		30 000
Москва 53		01/09/13	100.10	100.25	100.25	0.10	3	29 002	6.82	0.91	67	36	15 000
Москва 63		10/12/13	109.15	110.10					7.17	1.12	84	68	15 000
Москва 62		08/06/14	108.70	108.99	108.99	0.09	6	6	6.93	1.55	31	43	35 000
Москва 39		21/07/14	97.05						7.49	1.71	78	99	10 000
Москва 64		24/06/15	98.29	98.98	98.30	-0.69	3	20 000	7.84	2.49	80	131	20 000
Москва 44		16/11/15	112.12		113.77	1.67	1	10	7.51	2.61	43	97	40 000
Москва 56		22/09/16	97.55	97.60	97.60	0.15	4	122	7.86	3.54	52	124	20 000
Москва 49		14/06/17	95.75	97.10	97.10	1.40	4	1 050	7.89	4.00	44	121	25 000
Москва 48		11/06/22	85.32	90.10	90.10	-0.10	5	63	8.23	6.93	29	111	30 000
МОС ОБЛ													
Московская Обл 8		11/06/13	100.85	101.35					7.77	0.68	187	137	19 000
Московская Обл 7		16/04/14	99.65	99.68	99.61	0.05	5	12 076	8.44	1.44	189	195	16 000
НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛ													
Нижегородская Обл 5		02/12/12	100.90	101.08					6.39	0.18		20	3 000
Нижегородская Обл 4		17/11/12	100.01	100.12					6.89	0.14		75	3 000
Нижегородская Обл 6		07/10/15							8.25	1.80	150	175	5 000
Нижегородская Обл 7		16/11/16	102.61	103.20					8.55	2.27	160	203	8 000
САМАРСКАЯ ОБЛ													
Самарская Обл 5		19/12/13	101.39	102.08					8.12	1.17	175	163	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		102.00	104.70					7.37	0.59	160	99	2 000
Самарская Обл 7	30/11/16		93.01	98.50					8.61	2.15	170	210	12 000
ЯКУТИЯ													
Якутия 1	11/04/13		99.85	100.35					7.22	0.28		94	3 000
Якутия 9	19/09/13		101.40	102.00					7.66	0.71	173	126	2 000
Якутия 7	17/04/14		98.51	100.40					8.12	1.19	173	163	3 000
КРАСНОДАРСКИЙ КРАЙ													
Краснодарский край 2	14/12/12			99.85						0.22			2 000
Краснодар 02	05/11/15		101.90	102.00					7.48	1.21	108	99	1 000
Краснодарский край 3	27/09/14		100.10	100.60	100.15	0.05	2	19 514	8.10	1.43	155	161	4 000
КРАСНОЯРСКИЙ КРАЙ													
Красноярский край 4	08/11/12		100.24	100.37	100.36	-0.09	2	14 400	7.29	0.11		117	10 000
Красноярский край 5	29/11/16		101.50	102.00	101.90	-0.20	4	51 999	8.04	1.56	142	154	9 000
КОМИ													
Коми Респ 7	22/11/13		100.00	100.65					7.05	0.63	123	66	1 000
Коми Респ 9	18/10/14		97.00	100.00					9.19	1.44	264	270	2 000
Коми Респ 8	03/12/15		81.10	95.00					8.63	2.36	164	211	1 000
Коми Респ 10	15/12/16								9.01	2.40	201	249	2 000
УДМУРТИЯ													
Удмуртия 05	24/11/16		103.50	103.60	103.50	-0.85	2	2	8.94	2.53	189	241	2 000
КОСТРОМСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Костромская область 5	20/12/12		100.22	100.45					7.22	0.23		98	3 000
Костромская область 6	17/11/16		101.00	101.50	101.00	-0.20	1	20	9.27	1.92	246	277	4 000
ВОЛОГОДСКАЯ ОБЛ													
Вологодская обл. 02	14/12/16			103.40					9.54	2.36	255	302	3 000
РЕСП КАРЕЛИЯ													
Карелия 14	30/11/16		101.65	102.00	102.00	0.25	1	1	8.90	1.77	217	240	1 000
ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Ярославская Обл 9	16/05/13		100.40	100.55					7.11	0.62	130	72	3 000
Ярославская Обл 10	15/04/14		99.00	99.50	99.50		6	24 100	8.24	1.21	184	175	3 000
Ярославская Обл 11	21/08/15		100.70	100.85	100.85	0.05	12	36 425	8.78	2.26	183	226	3 000
РЯЗАНСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Рязанская Обл 1	27/11/14		99.00	100.00					8.78	1.17	241	229	2 000
ХМАО													
ХМАО-Югра 7	20/12/12		100.60	101.09					5.91	0.23			2 000
ХМАО-Югра 8	19/12/13		103.90	104.00	104.10	-0.70	2	1 255	7.35	1.15	99	86	2 000
СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Свердловская обл. 01	11/12/16		101.80	103.00	100.15	-1.95	3	3	9.36	1.88	257	286	3 000
ТВЕРСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Тверская Обл 5	26/12/13		107.25	108.50					8.63	1.16	227	214	4 000
Тверская Обл 6	12/06/14		100.05	104.15					8.40	0.86	229	195	3 000
Тверская Обл 7	15/12/15		97.70	98.55					9.48	2.56	242	295	3 000

Источник: REUTERS, расчеты: Банк ЗЕНИТ

ОФЗ



Результаты торгов евробондами

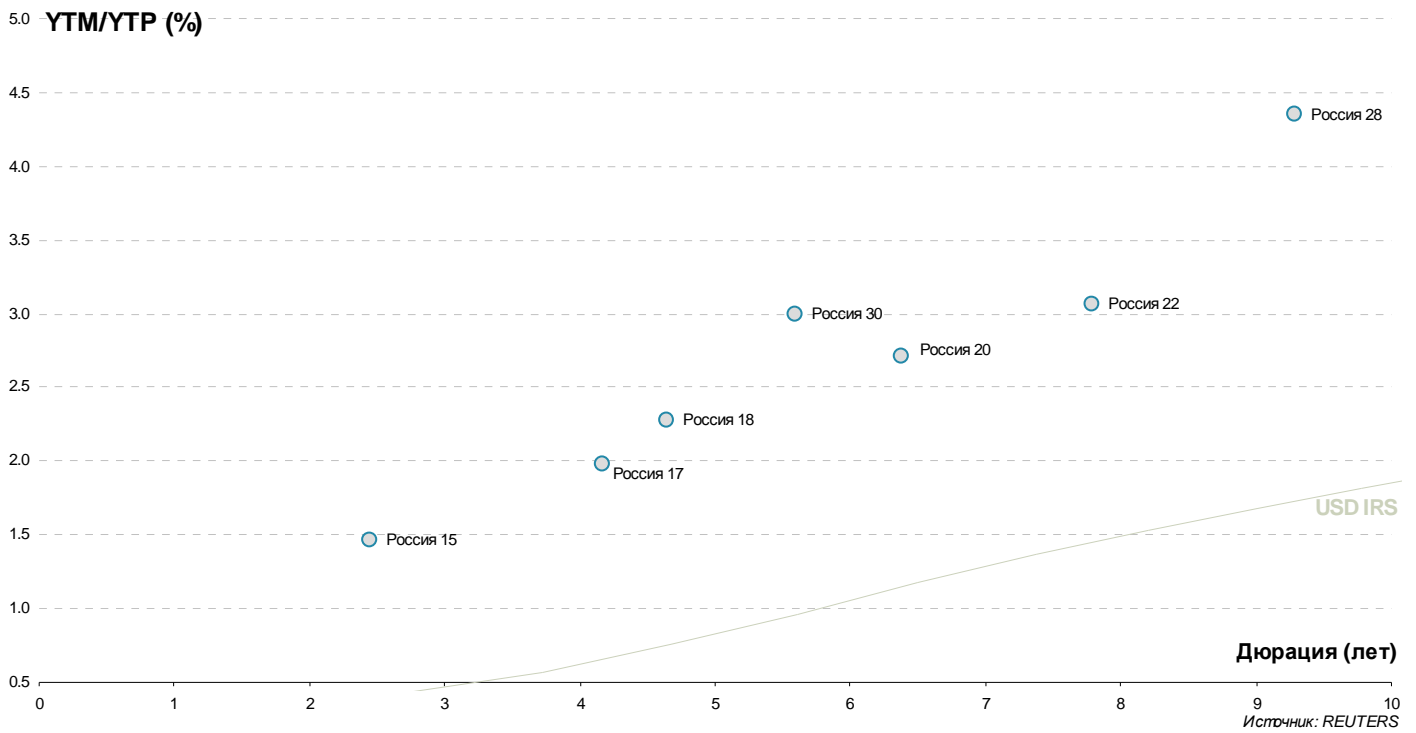
Выпуск	Валюта	Дата		Цена		Доходность		Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд	
		Погашения		Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			Дюрация
РОССИЯ										
RUSSIA'15 3.625%	USD	29/04/15		105.250	105.625	1.54	1.39	2.45	0.13	114
RUSSIA'17 3.25%	USD	04/04/17		105.125	105.750	2.05	1.91	4.17	0.25	142
RUSSIA'18 11%	USD	24/07/18		146.645	147.855	2.36	2.18	4.65	0.05	150
RUSSIA'30 7.5%	USD	31/03/30		126.062	126.319	3.01	2.97	5.59	0.30	170
RUSSIA'20 5%	USD	29/04/20		115.375	115.875	2.74	2.67	6.38	0.38	153
RUSSIA'22 4.5%	USD	04/04/22		111.625	112.000	3.08	3.04	7.79	0.25	156
RUSSIA'28 12.75%	USD	24/06/28		194.389	195.611	4.38	4.31	9.28	0.54	250
RUSSIA'42 5.625%	USD	04/04/42		119.750	120.250	4.42	4.39	15.61	0.25	204
ГОСКомПАНИИ										
Газпром										
GAZPR'13 4.505%	USD	22/07/13		101.515	101.640	1.73	1.51	0.55		139
GAZPR'13 5.625%	USD	22/07/13		102.000	103.000	1.92	0.13	0.54	-0.30	159
GAZPR'13 9.625%	USD	01/03/13		103.150	103.870	1.89	0.20	0.41	-0.15	156
GAZPR'13 7.343%	USD	11/04/13		103.058	103.183	1.44	1.21	0.51	-0.04	113
GAZPR'13 7.51%	USD	31/07/13		104.798	105.298	1.62	1.04	0.81	-0.20	130
GAZPR'14 10.5%	USD	25/03/14		111.630	112.380	2.46	1.98	1.39		211
GAZPR'14 10.5%	USD	08/03/14		111.500	112.250	2.30	1.81	1.35	0.15	198
GAZPR'14 8.125%	USD	31/07/14		110.144	111.144	2.40	1.88	1.72	0.02	207
GAZPR'15 5.092%	USD	29/11/15		106.375	106.864	2.96	2.80	2.92	0.07	253
GAZPR'16 6.212%	USD	22/11/16		111.465	111.931	3.23	3.11	3.67	0.09	267
GAZPR'18 8.146%	USD	11/04/18		121.740	122.727	3.75	3.57	4.52	0.21	296
GAZPR'19 9.25%	USD	23/04/19		130.283	130.780	3.96	3.89	5.11	0.22	299
GAZPR'22 6.51%	USD	07/03/22		117.384	118.389	4.25	4.13	7.37	0.93	280
GAZPR'34 8.625%	USD	28/04/34		140.129	141.154	5.44	5.38	11.53	0.71	331
GAZPR'37 7.288%	USD	16/08/37		125.266	125.757	5.43	5.39	13.05	0.31	321
Транснефть										
TRANSN'13 7.7%	USD	07/08/13		104.936	106.936	1.78	-0.49	0.83	-0.02	145
TRANSN'14 5.67%	USD	05/03/14		105.924	106.924	1.45	0.77	1.38	-0.11	111
TRANSN'18 8.7%	USD	07/08/18		129.999	130.374	3.06	3.00	4.82	-0.01	221
РЖД										
RZD'17 5.739%	USD	03/04/17		110.913	111.393	3.12	3.01	4.06	0.09	250
Совкомфлот										
SOVKOM'17 5.375%	USD	27/10/17		100.756	101.756	5.20	4.98	4.41	0.51	453
ГОСБАНКИ										
ВТБ										
VTB'12 6.609%	USD	31/10/12		100.250	100.300	3.07	2.44	0.08	0.01	296
VTB'15 6.465%	USD	04/03/15		106.325	106.819	3.71	3.50	2.27	0.04	335
VTB'18 6.315%	USD	22/02/18		105.513	105.888	5.13	5.05	4.64	0.35	440
VTB'18 6.875%	USD	29/05/18		107.534	108.029	5.31	5.22	4.72	0.10	453
VTB'20 6.551%	USD	13/10/20		105.544	106.040	5.68	5.61	6.24	0.31	448
VTB'35 6.25%	USD	30/06/35		106.278	106.777	5.75	5.71	12.57	0.19	357
Банк Москвы										
BANK OF MOS'13 7.335%	USD	13/05/13		102.880	103.130	2.55	2.15	0.59	-0.17	224
BANK OF MOS'15 6.699%	USD	11/03/15		106.375	106.875	3.93	3.72	2.29	0.13	358
BOM CAPITAL'15 6.699%	USD	11/03/15		99.204	100.204	7.06	6.60	2.28	0.04	679
ВЭБ										
VEB LEAS'16 5.125%	USD	27/05/16		103.468	104.468	4.09	3.80	3.33	0.09	363
VEB'17 5.45%	USD	22/11/17		108.857	109.357	3.55	3.45	4.50	0.30	282
VEB'20 6.902%	USD	09/07/20		117.822	118.323	4.19	4.12	6.21	0.27	299
VEB'25 6.8%	USD	22/11/25		117.296	117.796	4.99	4.94	9.06	0.12	316
Газпромбанк										
GAZPROMB'13 7.933%	USD	28/06/13		104.000	104.500	2.41	1.75	0.72	-0.25	210
GAZPROMB'14 6.25%	USD	15/12/14		105.980	106.324	3.40	3.25	2.06	0.03	305
GAZPROMB'15 6.5%	USD	23/09/15		107.655	108.051	3.75	3.62	2.76	-0.27	336
РСХБ										
ROSSELKH'13 7.175%	USD	16/05/13		103.144	103.356	2.04	1.70	0.60	0.02	171
ROSSELKH'14 7.125%	USD	14/01/14		105.820	105.945	2.48	2.38	1.23	-0.06	215
ROSSELKH'14 9%	USD	11/06/14		110.900	111.025	2.37	2.30	1.57	0.15	204
ROSSELKH'17 6.299%	USD	15/05/17		109.966	110.458	3.92	3.81	4.02	0.08	329
ROSSELKH'18 7.75%	USD	29/05/18		117.926	118.420	4.16	4.07	4.67	0.22	335
ROSSELKH'21 6%	USD	03/06/21		101.877	102.502	5.43	5.24	3.29	0.37	499
Сбербанк										
SBER'13 6.48%	USD	15/05/13		103.375	103.875	0.98	0.19	0.60	0.28	64
SBER'13 6.468%	USD	02/07/13		103.375	103.875	1.89	1.24	0.73		156
SBER'15 5.499%	USD	07/07/15		107.634	108.030	2.61	2.47	2.58	-0.08	222
SBER'17 5.4%	USD	24/03/17		107.172	107.671	3.65	3.53	4.05	-0.29	304
SBER'21 5.717%	USD	16/06/21		107.762	108.387	4.62	4.54	6.95	0.14	328

ЧАСТНЫЕ КОМПАНИИ

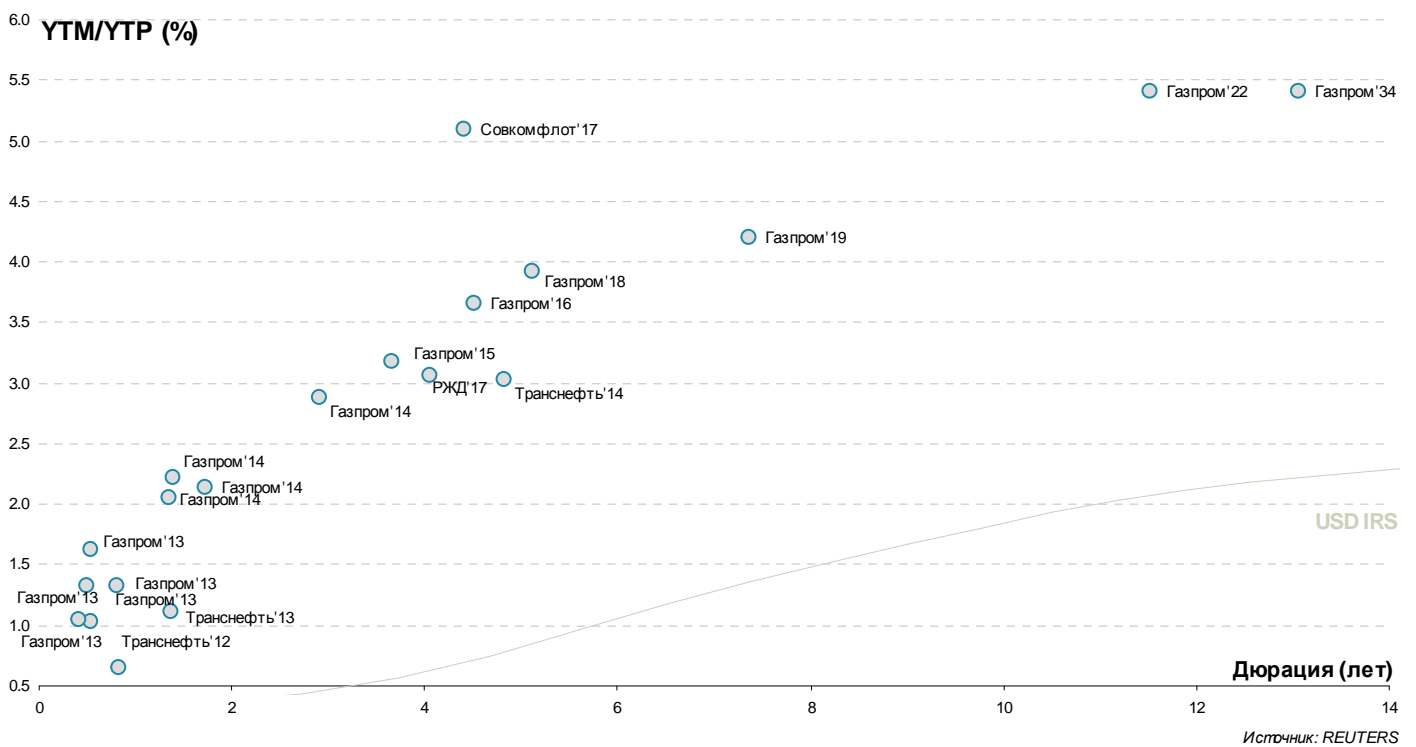
Евраз

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	103.800	2.34	1.99	0.54	0.10	204
EVRAZ'15 8.25%	USD	10/11/15		109.189	109.685	5.01	4.85	2.74	0.17	463
EVRAZ'18 9.5%	USD	24/04/18		112.750	113.250	6.71	6.61	4.36	0.94	602
EVRAZ'18 6.75%	USD	27/04/18		99.870	100.870	6.78	6.56	4.60	0.13	607
Альянс Ойл										
ALLIANCE OIL'15 9.875%	USD	11/03/15		106.800	107.300	6.80	6.58	2.22	0.40	653
Алроса										
ALROSA'14 8.875%	USD	17/11/14		110.919	111.392	3.49	3.27	1.93	0.03	315
ALROSA'20 7.75%	USD	03/11/20		112.263	113.259	5.83	5.68	6.11	0.10	464
Вымпелком										
VIMPELC'13 8.375%	USD	30/04/13		103.250	103.500	2.64	2.21	0.56	-0.13	233
VIP FIN'16 6.493%	USD	02/02/16		105.040	105.040	4.83	4.83	3.03	0.04	443
VIMPELC'16 8.25%	USD	23/05/16		110.100	110.605	5.17	5.02	3.16	0.02	473
VIMPELC'18 9.125%	USD	30/04/18		113.681	114.177	6.18	6.09	4.42	-0.38	546
VIP FIN'21 7.748%	USD	02/02/21		106.380	107.380	6.73	6.58	6.29	0.38	557
Лукойл										
LUKOIL'14 6.375%	USD	05/11/14		108.770	109.065	2.06	1.93	1.95	0.08	170
LUKOIL'17 6.356%	USD	07/06/17		114.099	114.502	3.09	3.01	4.09	0.16	245
LUKOIL'19 7.25%	USD	05/11/19		120.395	120.905	3.93	3.85	5.68	0.23	284
LUKOIL'20 6.125%	USD	09/11/20		112.738	113.239	4.25	4.18	6.48	0.24	299
LUKOIL'22 6.656%	USD	07/06/22		119.583	120.341	4.17	4.09	7.39	0.27	269
МТС										
MTS'20 8.625%	USD	22/06/20		121.228	121.726	5.24	5.17	5.88	0.23	411
НОВАТЭК										
NOVATEK'16 5.326%	USD	03/02/16		106.500	107.000	3.25	3.10	3.08		281
NOVATEK'21 6.604%	USD	03/02/21		116.750	117.250	4.20	4.14	6.64	0.50	292
Северсталь										
SEVERSTAL'13 9.75%	USD	29/07/13		106.750	107.000	1.46	1.17	0.80	0.30	113
SEVERSTAL'14 9.25%	USD	19/04/14		109.900	110.100	2.66	2.54	1.42	0.40	234
SEVERSTAL'17 6.7%	USD	25/10/17		106.876	107.374	5.14	5.03	4.29	0.34	447
ТМК										
TMK'18 7.75%	USD	27/01/18		102.265	103.265	7.23	7.00	4.41	0.76	658
ТНК										
TNK-BP'13 7.5%	USD	13/03/13		102.748	105.748	1.28	-5.12			
TNK-BP'15 6.25%	USD	02/02/15		108.230	109.164	2.59	2.19	2.19	0.17	222
TNK-BP'16 7.5%	USD	18/07/16		115.286	115.784	3.19	3.06	3.36	0.20	269
TNK-BP'17 6.625%	USD	20/03/17		113.481	114.487	3.35	3.12	3.97	0.26	274
TNK-BP'18 7.875%	USD	13/03/18		121.128	122.158	3.57	3.38	4.61	0.89	279
TNK-BP'20 7.25%	USD	02/02/20		121.391	122.455	3.87	3.72	5.92	0.46	274
ЧАСТНЫЕ БАНКИ										
Альфа-Банк										
ALFA BANK'13 9.25%	USD	24/06/13		104.500	104.900	2.92	2.38	0.70		262
ALFA BANK'15 8%	USD	18/03/15		107.782	108.776	4.61	4.20	2.28	0.03	427
ALFA BANK'17 7.875%	USD	25/09/17		107.763	108.763	6.05	5.82	4.24	-0.03	542
Номос Банк										
NOMOS BANK'12 9.25%	USD	17/12/12		101.400	102.400	2.34	-2.31			
NOMOS BANK'13 6.5%	USD	21/10/13		102.500	103.000	4.04	3.56	1.00	0.55	374
NOMOS BANK'15 8.75%	USD	21/10/15		105.751	106.751	6.63	6.28	2.66	-0.02	632
Промсвязьбанк										
PROMSVYAZB'13 10.75%	USD	15/07/13		104.983	105.233	4.20	3.89	0.76	-0.02	390
PSB FINANC'14 6.2%	USD	25/04/14		100.751	101.251	5.69	5.35	1.47		543
PROMSVYAZB'15 12.75%	USD	27/05/15		111.755	112.755	7.75	7.36	2.26	0.25	749
PROMSVYAZB'16 11.25%	USD	08/07/16		107.118	109.118	8.97	8.37	3.12	0.10	866
ХКФБ										
HOME CREDIT'14 7%	USD	18/03/14		103.247	103.747	4.67	4.32	1.41		438

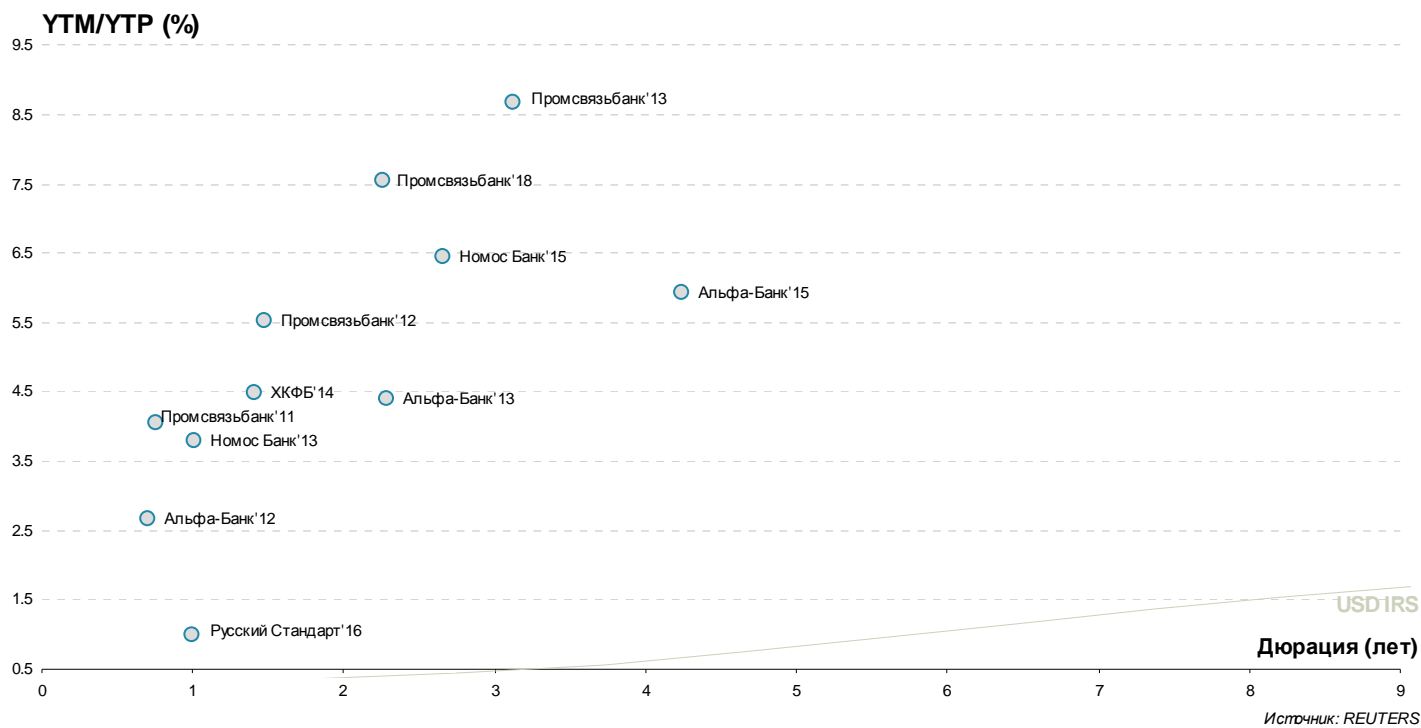
Россия



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.