

# ДОЛГОВОЙ РЫНОК

## Ежедневный обзор

### Основные события /стр. 2/

### Внешний рынок долга /стр. 3/

- Отсутствие важной статистики не сделало день пресным

### Денежно-кредитный рынок /стр. 4/

- Рынок стабилен, спрос на репо в ЦБ сокращается
- Рубль не застал вечернего усиления продаж на внешних рынках

### Российский долговой рынок /стр. 5/

- Евробонды обновили ценовые максимумы
- Локальный рынок: небольшой шаг вверх

### Корпоративные события /стр. 6/

- Мечел: отчетность за 1П12 – перспективы улучшения кредитных метрик все прозрачнее, короткие выпуски могут быть интересны высокорисковым инвесторам

### Первичный рынок /стр. 7/

### Приложения

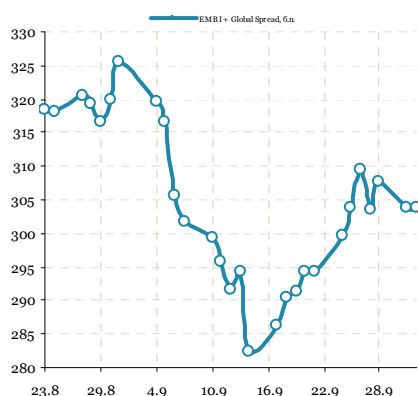
- Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ /стр. 9/
- Карты доходности рублевого рынка /стр. 20/
- Результаты торгов евробондами /стр. 21/
- Карты доходности рынка евробондов /стр. 23/

### Динамика ключевых показателей

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:		
			MIN.	MAX.	
<b>Внешний рынок долга</b>					
UST-10 yield	1.62	▼	0.00	1.39	2.30
UST 10-2Y sprd	139	▼	-1	117	193
EMBI+ Glob.	304	▼	0	282	441
EMBI+ Rus sprd	172	▼	-2	161	332
Russia 30 yield	2.87	▼	-0.08	2.85	4.45
<b>Денежный рынок</b>					
Libor-3m	0.35	▼	0.00	0.35	0.47
Euribor-3m	0.22	▼	0.00	0.22	0.79
MosPrime-1m	6.46	▼	-0.01	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	▲	0.0	5	7
<b>Валютный рынок</b>					
USD/RUB	31.08	▼	-0.026	29.20	33.67
EUR/RUB	40.222	▲	0.133	38.48	41.81
EUR/USD	1.292	▲	0.003	1.21	1.33
Корзина ЦБ	35.231	▼	-0.046	33.53	37.28
DXU Индекс	79.744	▼	-0.080	78.71	84.01
<b>Фондовые индексы</b>					
RTS	1507.8	▼	-0.2%	1228	1700
Dow Jones	13482.4	▼	-0.24%	12101	13597
DAX	7305.9	▼	-0.28%	5969	7452
Nikkei 225	8786	▼	-0.44%	8296	10255
Shanghai Comp.	2056.3	▲	1.45%	2004	2452
<b>Сырьевые рынки</b>					
Нефть Urals	109.5	▼	-0.67%	88	122
Нефть Brent	111.6	▼	-0.43%	89	125
Золото	1774.7	▲	0.02%	1540	1777
CRB Index	311.3	▲	0.63%	267	321

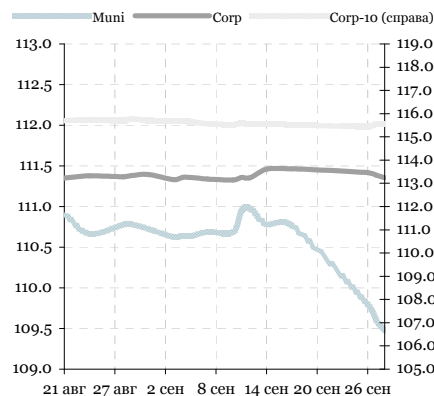
Источник: Reuters, Bloomberg, ЦБ

### 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.	
<b>Price Return</b>					
OFZ	116.1	▼	-0.54	107.5	117.2
Muni	109.5	▼	-0.12	109.5	112.8
Corp	111.4	▼	-0.03	110.7	112.1
Corp-10	115.6	▲	0.01	115.5	117.8
<b>Total Return</b>					
OFZ	267.4	▲	0.04	233.3	267.6
Muni	342.1	▲	0.20	324.8	344.1
Corp	342.7	▼	-0.62	323.6	344.9
Corp-10	344.9	▲	0.09	324.6	344.9
<b>Объем торгов в сегменте (млн руб.)</b>					
OFZ	598	▼	-2 635	0	22 514
Muni	352	▼	-38	10	6 146
Corp	3 805	▲	360	19	44 858

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

## Главные новости

**ОАО «Промсвязьбанк» планирует привлечь \$345-414 млн в ходе IPO.** Диапазон цены размещения составляет \$10-\$12 за одну GDR или \$13,33-\$16,00 за 10 000 обыкновенных акций. /Bloomberg/

**Мечел снизил прогноз добычи угля в 2012г., но при этом сохраняет позитивные ожидания по динамике цен в 4 квартале.** /Bloomberg/

**Ставка 1-6 купонов по облигациям «Икс 5 Финанс» БО1 установлена на уровне 9.5% годовых.** Это соответствует доходности к трехлетней оферте на уровне 9.73% и спреду к кривой ОФЗ 260 бп. /Bloomberg/

**ОАО «Банк «Санкт-Петербург» установило ставку 1-2 купонов на уровне 9.5% годовых.** Это соответствует доходности к годовой оферте на уровне 9.73% и спреду к кривой ОФЗ 345 бп. /Bloomberg/

## Основные события: вне рынка / на рынке

### Вчера: 02.10.2012 – вторник

Статистика Еврозоны: 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.)**

### Сегодня: 03.10.2012 – среда

Статистика Еврозоны: Розничные продажи за август

Статистика США: Занятость от агентства ADP и активность в сфере услуг за сентябрь

- **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.)**

### Завтра 04.10.2012 – четверг

Заседание ЕЦБ и Банка Англии

Статистика США: еженедельные данные по рынку труда и протоколы с сентябрьского заседания ФРС.

- **Выплата купона: ММК БО-05 (7.65%, 305 млн руб.), Синергия БО-01 (9.75%, 146 млн руб.), ЛК Уралсиб БО-04 (8.5%, 42 млн руб.), Нижегородская обл. 34006 (8.5%, 212 млн руб.), КБ МИА 04 (7.35%, 37 млн руб.), Интурист, ВАО, 2013 (CLN) (10.5%, 4.8 млн долл.), Россия 2017 (3.25%, 32.5 млн долл.), Россия 2022 (4.5%, 45 млн долл.), Россия 2042 (5,625%84 млн долл.)**
- **Размещение: ИКС 5 Финанс БО-01 (5 млрд руб.), КАМАЗ БО-03 (2 млрд руб.), ВТБ БО-19, БО-20 (по 15 млрд руб.), Марий Эл-34006 (1.5 млрд руб.)**

## Внешний рынок долга

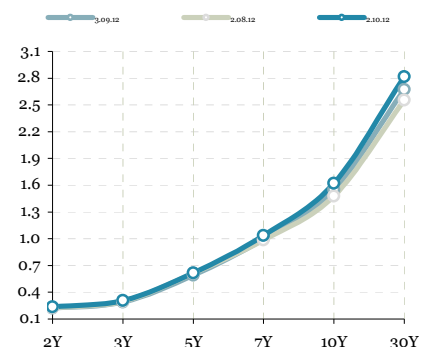
### Отсутствие важной статистики не сделало день пресным

Вторник на глобальном рынке выдался негативным для котировок рискованных активов, несмотря на отсутствие публикаций важных экономических данных. В центре внимания инвесторов остается Испания и ход процесса ее подготовки за обращением к международным кредиторам для оказания финансовой помощи. Вчера испанский премьер фактически опроверг ранее появившуюся информацию в СМИ о готовности Испании официально запросить помощь в ближайшие дни. Мариано Рахой, выступая на пресс-конференции, заявил, что страна не планирует в ближайшее время обращаться за финансовой помощью и что это вопрос не имеет острой необходимости. Таким образом, Европа продолжает поддерживать пессимистов, которые полагают, что с текущими проблемами регион вряд ли справится быстро. Несмотря на острую необходимость новых мер, за прошедшие две недели никаких подвижек в решении европейских проблем не произошло.

В четверг состоится заседание ЕЦБ, на котором его глава должен подтвердить приверженность мягкому курсу монетарной политики на фоне слабой инфляции. Инвесторы также будут ждать от главы ЕЦБ получения подробностей относительно обнародованной программы выкупа суверенных облигаций проблемных экономик (OMT) и, возможно, оценок участия в этой программе Испании. К концу недели фокус сместится в США, где будут опубликованы данные по рынку труда за сентябрь.

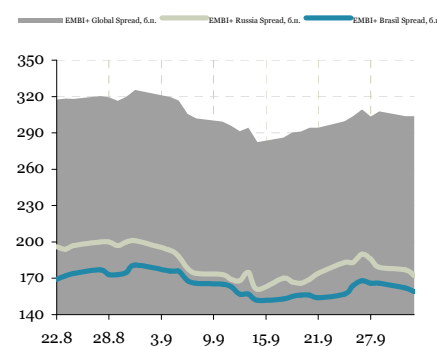
Владимир Евстифеев  
v.evstifeev@zenit.ru

### Кривая US Treasuries



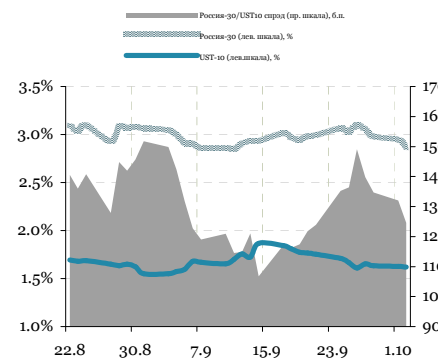
Источник: Reuters

### Спрэды EMBI+ (Россия, Бразилия)



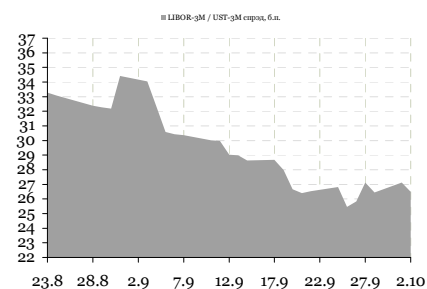
Источник: Bloomberg

### Спрэд Россия-30 / UST-10Y



Источник: Reuters

### Спрэд LIBOR-3M / UST-3M



Источник: Reuters

## Денежно-кредитный рынок

### Рынок стабилен, спрос на репо в ЦБ сокращается

Локальный долговой рынок продолжает медленно восстанавливаться после окончания налогового периода сентября. Краткосрочные процентные ставки не спешат возвращаться к локальным минимумам: на рынке МБК стоимость кредитов овернайт вчера держалась на уровне понедельника (6.0% годовых), междилерское репо на 1 день обходилось в среднем под 6.1% годовых. Спрос на фондирование в ЦБ РФ заметно снизился. По итогам аукционов прямого репо банки привлекли на 1 день 193 млрд руб. против 208 млрд руб. накануне и 898 млрд руб. на 7 дней (1 трлн руб. недель ранее). Сегодня утром сумма средств банков на корсчетах и депозитах в ЦБ РФ увеличилась на 72.0 млрд руб., составив 809.0 млрд руб.

Окончание налогового периода и ожидаемый приток бюджетных денег в банковскую систему должны поддержать локальный рынок. Впрочем, учитывая «ручное управление» денежным предложением со стороны Центробанка, эти факторы могут быть ограничены меньшими лимитами на аукционах прямого репо и, как следствие, сохранением дефицита рублевой ликвидности на рынке.

### Рубль не застал вечернего усиления продаж на внешних рынках

Торги на валютном рынке вчера завершились ослаблением рубля по отношению к бивалютной корзине на 8 коп. до отметки 35.18 руб. Ухудшение внешнего фона и отсутствие локальной поддержки оказывают давление на российскую валюту. Впрочем, рубль не застал вечернего ухудшения обстановки на внешних рынках, вызванных негативными заявлениями испанского премьера о том, что нет срочной необходимости обращения Испании за помощью к международным кредиторам. В результате, евро вновь начал дешеветь по отношению к доллару, а котировки нефти опустились ниже отметки в 110 долл. за барр. Сегодня внешние условия выглядят не лучше, поэтому рубль должен продолжить снижение вплоть до уровня 35.50 руб. по корзине.

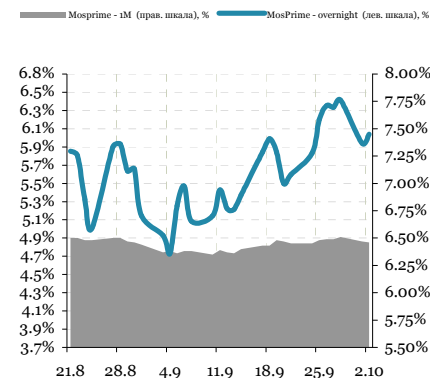
### Денежно-кредитный рынок – основные события на неделе

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.	193
Среда	Аукцион ОФЗ ОФЗ 26207 (15 лет), 25 млрд руб.	
Четверг		
Пятница	Возврат Казначейству 4.6 млрд руб.	

Источник: ЦБ РФ, Минфин, Фонд ЖКХ

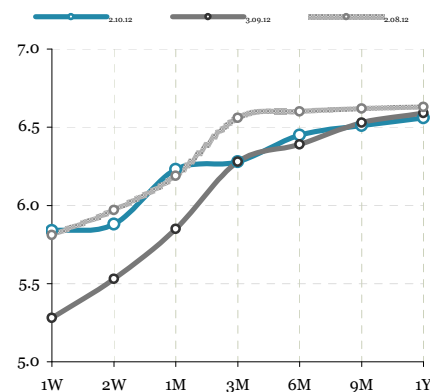
Владимир Евстифеев  
v.evstifeev@zenit.ru

### Ставки МБК



Источник: Reuters, ЦБ

### Кривая NDF



Источник: Reuters

## Российский долговой рынок

### Евробонды обновили ценовые максимумы

Российский сегмент продолжил рост на фоне дорогой нефти и достаточно крепкого спроса на риск. Котировки суверенных бумаг к концу дня прибавили в среднем в районе 50 бп, бенчмарки обновили ценовые максимумы: «тридцатка» достигла отметки 127%, дальний Россия'42 завершил день на уровне 121.5%. Корпоративный сектор также показал фронтальный рост, котировки в среднем по рынку прибавили более 25 бп. В лидерах роста находились бумаги госбанков: дальние выпуски ВТБ, ВЭБа и Сбербанка подорожали на 50-75 бп, среди частных компаний неплохой результат показали выпуски Евраза и Вымпелкома, завершившие день ростом цен в среднем на 50 бп.

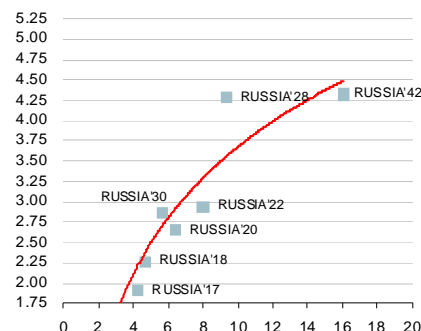
### Локальный рынок: небольшой шаг вверх

Завершение налогового периода и относительно комфортный внешний фон позволили локальному рынку завершить вторник ценовым ростом и увеличением активности. Цены на дальнем участке кривой ОФЗ по итогам дня прибавили в среднем порядка 15 бп, доходности опустились вплотную к локальным минимумам, а активность подросла до среднемесячного уровня. Корпоративный сектор в меньшей степени почувствовал положительные сдвиги: здесь основные события разворачиваются на первичке, где в настоящее время маркетуется более 100 млрд руб. – объем, близкий к весенним максимумам. На вторичке же движения по-прежнему были сосредоточены в короткой дюрации, на среднем участке кривой можно выделить выпуск Вымпелком 2 (-20 бп), на дальней дюрации активность была заметна в девятилетнем выпуске ФСК 13, потерявшем порядка 30 бп и расширивший спрэд к ОФЗ до 140 бп.

Кирилл Сычев

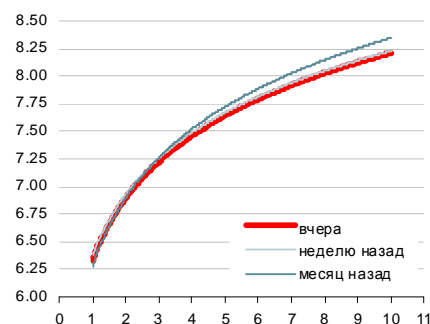
k.sychev@zenit.ru

### Суверенные еврооблигации



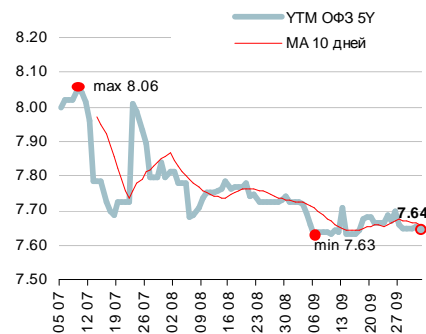
Источник: Reuters

### Кривая ОФЗ



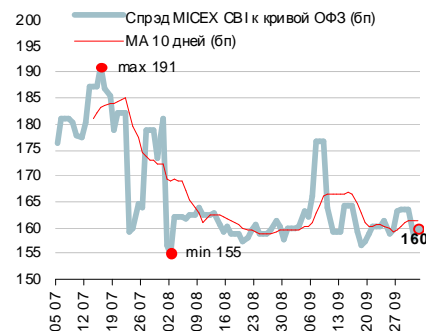
Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

### 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

**Мечел: отчетность за 1П12 – перспективы улучшения кредитных метрик все прозрачнее, короткие выпуски могут быть интересны высокорисковым инвесторам**

Вчера Мечел (-/B2/-), одна из крупнейших российских металлургических и горнорудных компаний, опубликовала финансовую отчетность за 1П12. Мы оцениваем раскрытые показатели как очень слабые. Компания отчиталась о рекордных убытках во 2К12, что привело к формированию убытка и по 1П12 в целом, кроме того, на фоне неблагоприятной ценовой конъюнктуры на металлургическое сырье и продукцию, началось снижение выручки г/г, а темпы сокращения EBITDA – ускорились. В то же время, ситуация с долговой нагрузкой Мечела продолжает ухудшаться и не исключено, что, по итогам переговоров с кредиторами, компания добьется очередного смягчения долговых ковенант, либо введения каникул на их тестирование. В сложившихся условиях также не добавляет оптимизма сделка по покупке активов Группы Эстар (смысл которой для нас не очевиден), которая внесет свою лепту в дальнейшее увеличение долга Мечела.

- По итогам 1П12 Мечел нарастил добычу угля на 6.8% по сравнению с 1П11 (до 13.38 млн. тонн), тогда как выплавка чугуна увеличилась на 9.7% г/г (до 2 млн. тонн), стали – на 12.7% г/г (до 3.39 млн. тонн). Компания нарастила объемы производства угля, несмотря на временное сокращение добычи на ряде российских и американских активов. Вместе с тем, в ходе презентации отчетности за 1П12 менеджмент Мечела сообщил о снижении плана по добыче и реализации угля на 2012 г.: общий объем добычи угля должен составить 29.5 млн. тонн (+6.9% к 2011 г.), объем реализации концентрата – 11.5 млн. тонн (-8% к 2011 г.). Отметим, что это уже вторая корректировка производственных планов в этом году, прежний ориентир по добыче составлял 30-31 млн. тонн.
- В рамках горнорудного сегмента компания по итогам 1П12 увеличила объем реализации концентрата коксующегося угля (здесь и далее приводятся отгрузки внешним покупателям) до 4 941 тыс. тонн (+11.6% г/г), железорудного концентрата – до 1 915 тыс. тонн (+49.8% г/г), а объем реализации кокса внешним покупателям снизился до 514 тыс. тонн (-9.4% г/г) из-за увеличения собственного потребления предприятиями Мечела. Реализуя долгосрочную стратегию по увеличению объемов реализации металлургических углей, в 1П12 Мечел нарастил продажи антрацитов до 1 161 тыс. тонн (+28% г/г), РСИ-углей – до 1 074 тыс. тонн (+51.3% г/г), тогда как отгрузка энергетических углей снизилась до 2 178 тыс. тонн (-14.7% г/г).
- В рамках металлургического сегмента, общий объем реализации сортового проката в 1П12 увеличился до 1 978 тыс. тонн (+4.3% г/г), при этом реализация собственного проката выросла до 1 575 тыс. тонн (+3.8% г/г). Объем реализации листового проката в отчетном периоде увеличился до 391 тыс. тонн (+12% г/г), при этом реализация собственного проката росла опережающими темпами и достигла 154 тыс. тонн (+13.2% г/г). Объем реализации товарной заготовки снизился до 1 224 тыс. тонн (-13.3% г/г), при этом реализация собственной продукции выросла более чем в 1.5 раза – до 613 тыс. тонн (+65.7% г/г).
- Несмотря на достаточно неплохие операционные результаты, выручка Мечела в 1П12 снизилась на 5.8% г/г и составила 6 036 млн. долл., что было обусловлено, прежде всего, слабой ценовой конъюнктурой на ключевых для компании европейском рынке металлургической продукции и азиатских сырьевых рынках. По итогам 1П12 Мечел отразил в отчетности операционный убыток в размере 157 млн. долл. (против 925 млн. долл. прибыли в 1П11). Причиной отрицательного результата по 1П12 стал операционный убыток во 2К12, которой составил 471 млн. долл. и был получен в результате убытков от обесценения восточноевропейских металлургических активов (на сумму 471 млн. долл.) и списания дебиторской задолженности связанных сторон (на сумму 223 млн. долл.) вследствие частичного обесценения займа, выданного предприятиям Группы Эстар, произошедшего из-за уменьшения справедливой стоимости заложенных акций. Вместе с тем, показатель EBITDA Мечела, скорректированный на неденежные списания, составил в 1П12 около 849 млн. долл. (-28% г/г), рентабельность по

Евгений Чердаков  
e.cherdakov@zenit.ru

### Финансовые показатели Мечела по US GAAP за 1П12

млн. долл.	1П12	1П11	%
Выручка	6 036	6 407	-5.8%
EBITDA*	849	1 179	-28.0%
Операционный (убыток)/прибыль	(157)	925	-
Чистая прибыль	(616)	548	-
Рентабельность по EBITDA	14.1%	18.4%	-4.3 пп
Операционная рентабельность	-	14.4%	-
Чистая рентабельность	-	8.6%	-
Операц. ден.поток до изм. ОК	498	722	-31.0%
Чист. инв.ст. в оборотн. кап. (ОК)	(152)	755	-
Чистый операцион. ден. поток	649	(34)	-
Чистое изменение ден. средств	(493)	15	-

млн. долл.	1П12	2011	%
Активы	17 937	19 306	-7.1%
в т.ч. денежные средства	151	643	-76.5%
Долг**	9 302	9 869	-5.8%
доля краткосрочного долга	30.6%	27.9%	2.7 пп
Чистый долг	9 151	9 226	-0.8%
Капитал	4 535	5 365	-15.5%
CAPEX	578	1 830	-
CAPEX/EBITDA	0.7x	0.8x	-
Долг/EBITDA LTM	4.5x	4.1x	-
Ч. Долг/EBITDA LTM	4.4x	3.9x	-
EBITDA/Процентные платежи	2.6x	4.3x	-
Долг/Капитал	2.1x	1.8x	-

\* показатель скорректирован на неоперационные и неденежные доходы и/или расходы

\*\* включая обязательства по финансовому лизингу

Источник: Данные Компании, расчеты Банк ЗЕНИТ

### Операционные результаты Мечела по итогам 1П12

тыс. тонн	1П12	1П11	%
<b>Производство</b>			
Уголь	13 380	12 533	6.8%
Чугун	2 015	1 837	9.7%
Сталь	3 392	3 009	12.7%
<b>Продажи сырья внеш. покупателям</b>			
Железорудный концентрат	1 915	1 278	49.8%
Концентрат коксующегося угля	4 941	4 429	11.6%
Антрациты	1 161	907	28.0%
Угли РСИ	1 074	710	51.3%
Энергетические угли	2 178	2 553	-14.7%
Кокс	514	567	-9.4%
<b>Общие продажи металлопродукции*</b>			
Сортовой прокат	1 978	1 897	4.3%
Листовой прокат	391	349	12.0%
Товарная заготовка	1 224	1 411	-13.3%
Метизы и сварная сетка	463	463	0.0%
Поковки и штамповки	84	88	-4.6%

\* включая продукцию сторонних производителей

Источник: Данные Компании, расчеты Банк ЗЕНИТ

ЕБИТДА снизилась до 14.1% (-4.3% пп г/г).

- В 1П12 операционный денежный поток до изменений в оборотном капитале Мечела составил 498 млн. долл., снизившись на 31% г/г. В то же время, чистый операционный денежный поток компании в 1П12 вырос до 649 млн. долл. (против оттока на 34 млн. долл.), в основном благодаря роспуску запасов и сокращению дебиторской задолженности. Поступления от операционной деятельности в отчетном периоде были достаточны для финансирования чистого оттока по инвестиционной деятельности (579 млн. долл.), в то время как отток по финансовой деятельности (542 млн. долл.) был покрыт за счет накопленной на балансе ликвидности (остатки денежных средств снизились с 643 млн. долл. до 151 млн. долл. на конец 1П12). Отметим, что расходы на финансирование инвестиций (CAPEX+M&A) в 1П12 составили 594 млн. долл. или 0.7х ЕБИТДА за 1П12.
- Долг Мечела на конец 1П12 составил 9 302 млн. долл. (-5.8% к 2011 г.), при этом доля краткосрочных обязательств в структуре долга выросла до 30.6% (+2.7 пп к 2011 г.). Снижение ЕБИТДА компании в 1П12 привело к корректировке показателя ЕБИТДА LTM, что, наряду со значительным снижением объемов ликвидности на балансе, привело к росту долговой нагрузки до 4.4х в терминах Чистый долг/ЕБИТДА LTM (на конец 2011 г. показатель составлял 3.9х). При условии дальнейшего сохранения неблагоприятной ценовой конъюнктуры на основных рынках сбыта, в конце 2012 г. Мечел может вновь нарушить ковенанты, ограничивающие долговую нагрузку компании на уровне 5.5х Долг/ЕБИТДА (текущее значение составляет 4.5х Долг/ЕБИТДА LTM). В настоящее время, Мечел ведет переговоры с кредиторами о дальнейшем смягчении долговых ковенантов, либо о введении каникул по ковенантам по примеру РУСАЛа. Кроме того, компания ведет переговоры об открытии долгосрочных кредитных линий в сумме на 1.5 млрд. долл., а также намерена разместить 6 выпусков биржевых облигаций общим объемом 30 млрд. руб. – эти средства необходимы для рефинансирования краткосрочного долга, величина которого на конец 1П12 составляла 2 846 млн. долл.
- Отметим также, что в обмен на предоставленный Группе Эстар займ (945 млн. долл.) Мечел получил контроль над Ростовским электрометаллургическим заводом (РЭМЗ), предприятием по заготовке лома Ломпром и трейдером Cognog. РЭМЗ и Ломпром будут переведены на баланс Мечела в начале 2013 г., трейдер – в ближайшее время. Консолидация этих активов приведет к увеличению задолженности Мечела не менее чем на 200 млн. долл. Остальные активы Группы Эстар должны быть реализованы менеджментом Группы к концу срока погашения займа (в конце 3К12 был пролонгирован на 9 месяцев), при этом перспектива успешной продажи данных активов, с учетом озвученного временного горизонта, вызывает у нас определенные сомнения.

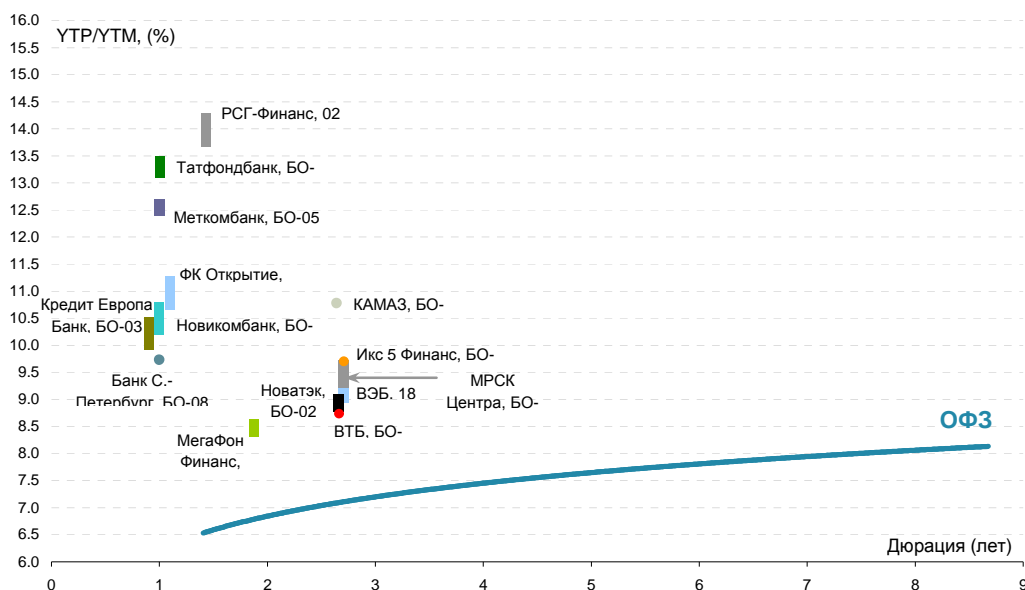
Мечел достаточно широко представлен на рублевом рынке, при этом наибольшей ликвидностью обладают выпуски компании на участке дюраций до 1 года (Мечел 02, Мечел 04), торгующиеся со спрэдом 520-620 бп к ОФЗ, что отражает высокие риски компании и неопределенность в отношении перспектив улучшения ее кредитных метрик. Инвесторам, не готовым нести высокие кредитные риски Мечела, мы по-прежнему рекомендуем обратить внимание на бумаги Евраз, предлагающие неплохую доходность при умеренном кредитном риске.

## Первичный рынок

Выпуск	Рейтинг, S&P/M/F	Ломбард ЦБ	Объем эмиссии, млн. руб.	Ориентир УТР/УТМ	Заккрытие книги	Дата размещения	Амортизация/Дюрация	Оферта/Погашение
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 / Vaa1 / BBB	да	15 000	8.68	01.10.2012	04.10.2012	нет / 2.68 г.	нет / 3 г.
ВТБ, БО-20	BBB / Vaa1 / 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	- / Va3 / -	да	5 000	9.73	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	- / Va3 / 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- / Vaa3 / BBB-	да	10 000	8.78-9.05	09.10.2012	15.10.2012	нет / 2.7 г.	нет / 3 г.
ВЭБ, 18	BBB / Vaa1 / 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.

Источник: 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
УБРИР, БО-01	B / - / -	да	2 000	н/д / 100%	12.63-13.16	12.89	02.10.2012	нет / 1 г.
ФСК ЕЭС, 25	BBB / Vaa2 / -	да	15 000	1.5 / 100%	8.68-8.94	8.79	02.10.2012	нет / 3.46 г.
Альфа-Банк, БО-03	BB / Va1 / 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- / Va2 / -	да	5 000	н/д / 100%	9.20-9.73	8.99	21.09.2012	нет / 2.68 г.
НЛМК, 07	BBB- / Vaa3 / 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	
<b>ОФЗ</b>													
ОФЗ													
ОФЗ 25067		17/10/12	100.22	100.22	100.22	-0.03	16	109 764	5.95	0.04			45 000
ОФЗ 26198		02/11/12	99.98	100.00	100.00	0.01	6	37 931	5.84	0.08			42 000
ОФЗ 25072		23/01/13	100.32	100.38	100.38	0.01	23	462 252	5.94	0.31			150 000
ОФЗ 25078		06/02/13	100.24	100.27	100.24	-0.02	8	599 289	6.05	0.35			100 000
ОФЗ 25065		27/03/13	102.87	102.94	102.90	-0.10	1	25 108	5.99	0.47			46 000
ОФЗ 26200		17/07/13	99.85	100.10	100.00		6	103 005	6.24	0.77	13		50 000
ОФЗ 26201		16/10/13		100.55					6.61	1.00	28	15	47 000
ОФЗ 25076		13/03/14	100.75	100.82	100.82	-0.03	20	466 718	6.60	1.39	0	14	155 000
ОФЗ 25068		20/08/14	109.35	109.40	109.35	-0.30	9	55 080	6.74	1.73		28	45 000
ОФЗ 26202		17/12/14	109.35	109.40	109.37	0.02	8	231 000	6.77	1.99		31	40 000
ОФЗ 25071		26/11/14	101.80	103.00	102.80	-0.25	2	108 314	6.79	1.97		33	80 000
ОФЗ 25079		03/06/15	100.00	100.20	100.00	-0.15	2	1 360	7.12	2.43	7	63	150 000
ОФЗ 25075		15/07/15	99.70	99.87					7.07	2.55		58	150 000
ОФЗ 25077		20/01/16	100.75	100.92	100.80	-0.04	5	7 790	7.19	2.95		67	150 000
ОФЗ 46017		03/08/16	97.20	98.00	97.30	0.30	3	34 640	7.45	2.99	23	93	80 000
ОФЗ 26203		03/08/16	98.95	99.35	99.00	0.05	12	31 400	7.33	3.40	0	76	150 000
ОФЗ 48001		31/10/18		97.00					8.93	3.41	160	236	24 000
ОФЗ 46019		20/03/19							8.33	3.71	93	172	26 000
ОФЗ 25080		19/04/17	100.30	100.40	100.40	0.19	9	146 041	7.43	3.82	1	80	150 000
ОФЗ 26206		14/06/17	100.30	100.37	100.35	0.30	17	156 824	7.44	3.98		79	150 000
ОФЗ 26204		15/03/18	100.45	100.79	100.55	0.10	5	145 029	7.51	4.56		76	150 000
ОФЗ 46021		08/08/18	90.30	90.75	90.50	1.00	2	120 000	7.72	4.61	14	97	107 000
ОФЗ 46014		29/08/18	97.20	97.55	97.55	0.00	4	87 501	7.68	4.73	8	91	62 000
ОФЗ 26208		27/02/19	99.76	99.95	99.90	0.05	21	367 181	7.66	5.18		81	150 000
ОФЗ 46005		09/01/19		66.45					8.25	5.57	52	134	27 000
ОФЗ 46018		24/11/21	93.34	94.40	93.70	-0.20	1	14 046	7.96	6.24	13	96	133 000
ОФЗ 26205		14/04/21	99.70	100.10	100.10	0.25	18	100 512	7.73	6.22		73	150 000
ОФЗ 26209		20/07/22	99.15	101.25	99.35	0.10	10	30 013	7.84	6.99		73	150 000
ОФЗ 46022		19/07/23	74.60	92.76					8.74	7.46	77	157	45 000
ОФЗ 26207		03/02/27	100.83	101.00	100.83	-0.32	24	462 522	8.21	8.66	11	88	150 000
ОФЗ 46020		06/02/36	86.00	88.20					8.42	10.93	13	80	135 000
ОФЗ 46012		05/09/29		78.00					7.87	10.55		30	40 000

## МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ И ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

## НорНикель

НорНикель ВО3		30/07/13	95.01	99.99					7.18	0.81	103	76	15 000
<b>НЛМК</b>													
НЛМК ВО5		30/10/12	100.27	100.28	100.27	-0.01	2	180	7.11	0.08			10 000
НЛМК ВО1		04/12/12	100.41	100.50					6.79	0.17		68	5 000
НЛМК ВО6		05/03/13	100.00						7.32	0.42		101	10 000
НЛМК ВО2	19/06/13	17/12/14	100.64	100.70					7.84	0.69	182	145	5 000
НЛМК ВО3	19/06/13	17/12/14	100.64	100.69					7.84	0.69	182	145	5 000
НЛМК ВО4	08/09/14	07/09/15	99.00	100.80	100.80	0.65	2	50 001	7.94	1.82	112	148	5 000
НЛМК ВО7		11/11/14	87.00	101.70					8.37	1.91	152	191	10 000
НЛМК 7	16/03/15	05/09/22	99.95	100.08	100.05	0.05	3	3	8.65	2.26	166	217	5 000
<b>ММК</b>													
ММК ВО1		15/11/12	99.91	100.00	99.91	-0.04	10	3 000	7.71	0.12		169	5 000
ММК ВО5		04/04/13							7.69	0.48		136	8 000
ММК ВО8	15/08/13	12/02/15	100.00	100.20					8.09	0.85	190	166	5 000
ММК ВО4		27/02/14	99.10	99.60					8.14	1.35	157	168	5 000
ММК ВО6		10/06/14	97.45	97.95					8.91	1.67	217	245	5 000
ММК ВО7		22/07/14	97.20	97.70	97.60	-0.10	2	5 750	8.90	1.70	214	244	5 000
<b>Севсталь</b>													
Севсталь ВО2		15/02/13	100.85	100.90	100.90	0.05	3	2 032	7.34	0.37		105	10 000
Севсталь ВО4		15/02/13	86.00						7.29	0.37		100	5 000
<b>Алроса</b>													
Алроса 21	25/06/13	18/06/15	100.28	100.50	100.28	-0.12	2	2	8.08	0.71	203	168	8 000
Алроса 22	28/06/13	23/06/15	100.29	100.54	100.45	-0.10	1	1	7.84	0.72	178	144	8 000
Алроса 23		18/06/15	101.36	101.50	101.50		1	1 420	8.59	2.43	154	210	7 000
Алроса 20		23/06/15	101.24	101.53					8.60	2.44	154	211	3 000
<b>Евраз</b>													
Евраз 1	22/03/13	13/03/20	100.02	100.67					8.06	0.47		174	10 000
Евраз 3	22/03/13	13/03/20	100.50	100.67	100.55		1	1 242	8.18	0.47		186	5 000
Сибметинвест 1	16/10/14	10/10/19	107.85	108.25					9.34	1.76	255	288	10 000
Сибметинвест 2	16/10/14	10/10/19	107.60	108.24	108.02	0.41	1	1	9.30	1.76	251	284	10 000
Евраз 2	26/10/15	19/10/20	100.00	100.85	100.85		1	50	9.85	2.61	274	335	10 000
Евраз 4	26/10/15	19/10/20	99.75	101.70					10.05	2.61	294	355	5 000
Евраз 5	06/06/16	27/05/21	93.05	99.00	98.00	0.05	2	400	9.25	3.15	198	271	5 000
Евраз 7	02/06/16	25/05/21	94.01	96.00					10.47	3.13	321	393	15 000
<b>Металлоинвест</b>													
Металлоинвест 1	16/03/15	07/03/22	99.50	100.00	99.76		6	9 426	9.32	2.25	233	285	5 000
Металлоинвест 5	16/03/15	07/03/22	99.70	99.80	99.73	0.11	1	13 582	9.33	2.25	234	286	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	
Металлоинвест 6	19/03/15	10/03/22	99.70	99.80	99.73	-0.06	4	90 807	9.33	2.25	234	285	10 000
Мечел													
Мечел 4	25/07/13	21/07/16	100.00	100.29	100.29	0.29	1	20	11.31	0.77	520	490	5 000
Мечел 5	16/10/12	09/10/18	99.90	100.07	100.00	-0.15	14	30 562	12.91	0.04			5 000
Мечел ВО1	11/11/11	09/11/12	99.51	99.98	99.98	-0.01	2	150	8.33	0.10		234	5 000
Мечел ВО2		12/03/13	99.30	99.60	99.60	0.87	1	20	10.96	0.44		465	5 000
Мечел ВО3		24/04/13	98.70	99.20	99.20	0.40	2	100	11.56	0.54	574	521	5 000
Мечел 2	15/06/11	12/06/13	96.51	97.05	97.07	0.37	2	10 005	12.24	0.67	624	585	5 000
Мечел 15	18/02/14	09/02/21	92.51	92.90					14.68	1.32	813	822	5 000
Мечел 16	18/02/14	09/02/21	92.70	92.98					15.11	1.32	856	865	5 000
Мечел ВО4	11/02/14	10/02/15	95.02	95.60	95.60	-1.29	5	1 601	14.36	1.29	783	790	5 000
Мечел ВО5		07/04/15							11.57	2.52	449	508	5 000
Мечел ВО6		07/04/15							11.57	2.14	462	510	2 000
Мечел ВО7		07/04/15							11.57	2.52	449	508	2 000
Мечел ВО11		07/04/15							11.57	2.52	449	508	3 000
Мечел ВО12		07/04/15							11.57	2.52	449	508	3 000
Мечел 13	01/09/15	25/08/20	89.50	92.30					13.89	2.56	679	740	5 000
Мечел 14	01/09/15	25/08/20	90.53	92.50	92.50	-0.40	4	1 007	13.61	2.57	651	712	5 000
Мечел 17	02/06/16	27/05/21	84.03	87.46					13.19	3.10	594	666	5 000
Мечел 18	02/06/16	27/05/21	85.51	89.00					13.56	3.10	631	703	5 000
Мечел 19	07/06/16	01/06/21	86.01	86.50	85.81	-1.69	14	2 100	13.84	3.12	658	731	5 000
ТМК													
ТМК ВО1		22/10/13	99.30		99.30	-0.22	1	598	9.78	0.99	346	332	5 000
СУЭК													
СУЭК 1	05/07/13	26/06/20	100.58	100.72	100.71	0.13	2	138	8.50	0.73	243	209	10 000
РМК													
РМК 3	17/12/13	15/12/15	96.82	97.87	96.82	-0.18	1	1	13.74	1.13	731	728	3 000
РМК 4	05/06/14	02/06/16	92.00	92.49	92.00	-2.50	8	1 827	15.06	1.54	838	860	5 000
ЧТПЗ													
ЧТПЗ ВО1	05/06/12	04/12/12	100.32	100.99					6.56	0.17		45	5 000
КОКС													
КОКС ВО2		28/05/14	96.01	106.99	96.22	0.67	2	6	11.57	1.53	490	511	5 000
Русал													
Русал 7	03/03/14	22/02/18	93.00	93.50	93.25		5	297	14.16	1.35	759	770	15 000
Русал 8	15/04/15	05/04/21	88.00	88.34	88.00	0.01	6	3 080	14.82	2.22	784	835	15 000

## ИНФРАСТРУКТУРА

РЖД													
РЖД 07		07/11/12	99.95	100.10	100.10		4	605	6.53	0.10		55	5 000
РЖД ВО		05/12/12	100.40	100.60	100.52	-0.29	2	10 000	6.37	0.18		26	15 000
РЖД 09	18/05/11	13/11/13	99.60	99.75	99.75	0.25	1	20	7.26	1.07	88	80	15 000
РЖД 10		06/03/14	110.29	110.45	110.28	-0.01	3	4 000	7.39	1.33	83	93	15 000
РЖД 23	29/01/15	16/01/25	102.50	102.60	102.60	0.15	2	480	7.90	2.12	96	143	15 000
РЖД 11		18/11/15	99.51	99.79	99.61	-0.19	2	1 488	8.09	2.76	93	158	15 000
РЖД 16	06/06/16	05/06/17	99.12	99.20	99.20	-0.03	4	5 721	8.32	3.19	104	178	15 000
РЖД 19	16/07/18	08/07/24	100.00	100.30					8.27	4.67	68	151	10 000
ФСК ЕЭС													
ФСК ЕЭС 6	26/09/13	15/09/20	99.80	100.30	99.80	-0.04	2	24 000	7.50	0.97	120	105	10 000
ФСК ЕЭС 8	26/09/13	15/09/20	99.60	100.30	99.80	-0.35	3	26 500	7.50	0.97	120	105	10 000
ФСК ЕЭС 18	09/06/14	27/11/23	101.10	101.39	101.24	-0.01	1	1	7.84	1.57	115	138	15 000
ФСК ЕЭС 15	23/10/14	12/10/23	96.51	102.40					8.00	1.86	117	154	10 000
ФСК ЕЭС 10	24/09/15	15/09/20	99.55	100.00					8.10	2.71	96	160	10 000
ФСК ЕЭС 7	27/10/15	16/10/20	98.30	99.00	99.00	0.75	1	1	8.03	2.71	89	153	5 000
ФСК ЕЭС 12	22/04/16	19/04/19	97.01	99.50					8.38	3.05	114	185	10 000
ФСК ЕЭС 9	24/10/17	16/10/20	97.20	97.30					8.86	4.10	138	219	5 000
ФСК ЕЭС 11	24/10/17	16/10/20	97.15	97.60					8.86	4.10	138	219	10 000
ФСК ЕЭС 19	18/07/18	06/07/23	96.01	97.00					8.92	4.65	133	216	20 000
ФСК ЕЭС 13		22/06/21	96.95	98.50	97.00	-0.35	6	126 868	9.20	6.16	138	221	10 000
НМТП													
НМТП БО-2		29/04/15	90.00	99.90	99.90	-0.09	1	10 000	9.24	2.27	224	276	4 000
Росавтодор													
Росавтодор 1		29/11/16	101.50	102.00					9.83	3.80	241	321	3 000
Росводоканал													
Росводоканал 3	11/11/13	09/11/15	98.00	99.77	98.67	0.04	6	13 880	10.55	1.05	419	409	3 000
Водоканал													
Водоканал 1		09/12/15		99.00					9.37	2.77	221	286	2 000
Западный СД													
Западный СД 1	29/04/16	13/05/31	98.80	99.70					9.36	3.06	212	283	5 000
Западный СД 2	29/04/16	13/05/31	99.00	99.80					9.11	3.06	187	258	5 000
Западный СД 3	24/02/17	06/02/32	85.00						9.41	3.69	201	280	5 000
Западный СД 4	24/02/17	06/02/32		100.00					9.65	3.69	225	304	5 000
Западный СД 5	24/02/17	06/02/32	86.00	100.20					9.43	3.69	203	282	5 000
Почта России													
Почта России 1	25/03/14	22/03/16	99.80	100.20					8.32	1.42	171	186	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	
<b>ГАЗПРОМ</b>													
Газпром Капитал-3	08/11/12	06/11/14	99.70	100.07	100.06	0.02	5	6 710	6.92	0.10		93	15 000
Газпром А9		12/02/14	99.52						7.64	1.31	109	118	5 000
Газпром А11		24/06/14	110.00	110.55	110.64	-0.36	3	19	7.20	1.55	51	74	5 000
<b>Лукойл</b>													
Лукойл БО-6		13/12/12	100.37	100.65					6.10	0.20			5 000
Лукойл БО-7		13/12/12	100.37						6.99	0.20		84	5 000
Лукойл 4		05/12/13	100.11	100.25	100.25		2	722	7.29	1.12	87	83	6 000
<b>Газпром нефть</b>													
Газпром нефть 3	15/01/13	12/07/16	98.05	99.69					8.10	0.29		185	8 000
Газпром нефть БО-5		09/04/13	99.99		99.95	-0.05	3	16 300	7.38	0.50	162	104	10 000
Газпром нефть БО-6		09/04/13	100.15		99.98	-0.02	1	600	7.31	0.50	155	97	10 000
Газпром нефть 11	03/02/15	25/01/22	100.70	101.00	100.70		1	1	8.07	2.15	112	160	10 000
Газпром нефть 8		02/02/16	100.00	100.90					8.35	2.94	114	183	10 000
Газпром нефть 9	08/02/16	26/01/21	100.60	102.77					8.42	2.95	121	190	10 000
Газпром нефть 10	05/02/18	26/01/21	101.15	109.99					8.82	4.32	129	212	10 000
Газпром нефть 4	10/04/18	09/04/14	96.81	109.99					8.74	4.38	120	203	10 000
<b>НОВАТЭК</b>													
НОВАТЭК БО-1		25/06/13		100.19	100.00	-0.20	4	100 600	7.62	0.71	158	122	10 000
<b>ТАТНЕФТЬ</b>													
Татнефть БО-1		20/09/13		100.00	99.47	0.09	4	29 639	7.98	0.95	170	153	5 000
<b>Башнефть</b>													
Башнефть 1	18/12/12	13/12/16	100.52	101.15	101.22	0.11	2	22	6.57	0.21		40	15 000
Башнефть 2	18/12/12	13/12/16	100.50	101.18	101.15		1	11 225	6.91	0.21		74	15 000
Башнефть 3	18/12/12	13/12/16	101.00	101.16	101.15		3	27 600	6.91	0.21		74	20 000
Башнефть БО1	05/12/13	02/12/14	101.70	101.85					7.80	1.11	139	134	10 000
Башнефть 4	13/02/15	04/02/22	100.75						8.60	2.16	164	213	10 000
<b>НК Альянс</b>													
НК Альянс 3	30/07/13	21/07/20	99.37	100.36					10.77	0.80	462	435	5 000
НК Альянс БО-1		04/02/14	98.00	98.70	98.70	0.04	5	404	10.56	1.28	403	410	5 000
НК Альянс 4	07/06/16	01/06/21	94.27	95.60					10.61	3.12	335	407	5 000
НК Альянс 6	10/06/16	04/06/21	94.27	95.60	95.00	-1.28	1	800	10.79	3.13	353	425	7 000
<b>Сахатранснефтегаз</b>													
Сахатрнфг2		26/07/13	98.86	99.00	99.00	0.20	8	8 013	13.93	0.79	780	751	3 000
<b>БК Евразия</b>													
БК Евразия 1	22/06/16	20/06/18	90.00						9.69	3.19	241	314	5 000
<b>ГОСБАНКИ</b>													
<b>ВТБ</b>													
ВТБ 6	10/07/13	06/07/16	100.58	100.74	100.70	-0.04	2	48	7.83	0.74	175	142	15 000
ВТБ БО-6	21/12/12	19/12/14	100.25	100.28	100.26	0.02	2	2	7.49	0.22		130	10 000
ВТБ БО-7	25/01/13	23/01/15	100.10	100.25	100.25	0.20	3	21 720	7.32	0.31		106	10 000
ВТБ БО-1		15/03/13	99.80	101.00	100.05		2	35 000	7.69	0.44		138	5 000
ВТБ БО-2		15/03/13	99.80	100.15	100.05	0.15	2	75 000	7.69	0.44		138	5 000
ВТБ БО-5		15/03/13	100.00	100.10	100.07		3	7 501	7.64	0.44		133	10 000
ВТБ 5		17/10/13	99.51	100.00					7.93	1.00	161	147	15 000
ВТБ БО-03	18/03/14	17/03/15	100.00		100.00		1	1	8.24	1.39	165	178	5 000
ВТБ БО-04	18/03/14	17/03/15	99.35	100.20	100.00	0.09	2	2	8.24	1.39	165	178	5 000
ВТБ 24 3	30/05/12	29/05/13							8.14	0.86	194	171	6 000
ВТБ 24 1-ИП	14/12/11	10/12/14	99.21	100.15					8.93	2.01	203	247	15 000
ВТБ 24 5	22/08/13	20/02/14	100.05	100.15	100.15		2	370	8.17	0.87	196	174	8 000
ВТБ-Лизинг 3	10/09/13	07/06/16	98.80	99.60					8.41	0.79	227	199	5 000
ВТБ-Лизинг 4	12/03/13	07/06/16	99.42	99.90					8.00	0.41		170	5 000
ВТБ-Лизинг 2	08/01/13	07/07/15							7.88	0.27		163	10 000
ВТБ-Лизинг 9	05/02/14	02/08/17	98.45	99.50	99.50		1	800	7.65	1.14	122	119	5 000
ВТБ-Лизинг 7	04/06/14	30/11/16	99.60	100.50					8.91	1.26	239	245	5 000
ВТБ-Лизинг 8	07/05/13	01/08/17	100.10	100.20	100.17	-0.03	1	1	8.17	0.56	233	182	5 000
ВТБ-Лизинг 1	07/11/13	06/11/14	99.60	100.40					8.41	0.77	230	200	8 000
<b>ВЭБ</b>													
ВЭБ 8	22/10/13	13/10/20	99.00	99.45					7.23	1.01	90	77	15 000
ВЭБ 21	10/03/15	17/02/32	99.81	100.05					8.67	2.24	168	220	15 000
ВЭБ 9	24/03/16	18/03/21	97.55	97.95	97.70	-0.20	4	42 341	8.87	3.10	162	234	15 000
ВЭБ 10	27/09/16	21/09/21	98.00		100.00		10	820	8.68	3.47	134	210	15 000
ВЭБ 6	17/10/17	13/10/20	95.75	96.00	95.75	-0.25	4	20 994	9.16	4.09	168	250	10 000
<b>ВЭБ-Лизинг</b>													
ВЭБ-Лизинг 3	11/04/14	02/04/21		100.00	99.01	0.01	1	10 000	8.37	1.42	176	191	5 000
ВЭБ-Лизинг 8	28/10/14	19/10/21	100.25	101.20	100.80	-0.10	1	1	8.54	1.87	170	208	5 000
ВЭБ-Лизинг 9	29/10/14	20/10/21	100.80	101.15	100.80	-0.10	1	1	8.54	1.87	170	208	5 000
ВЭБ-Лизинг 6		31/01/17		100.62					8.98	2.07	206	252	10 000
ВЭБ-Лизинг 4	08/04/16	02/04/21		100.20	99.00	-1.00	1	10 000	9.14	2.99	192	262	5 000
ВЭБ-Лизинг 5	08/04/16	02/04/21	98.80	100.50					9.05	2.98	183	253	5 000
<b>МСП Банк</b>													
МСП Банк 01	27/03/14	17/03/22	99.14	100.05	99.14	-0.85	1	20 000	9.55	1.42	294	309	5 000
МСП Банк 02	21/08/14	11/08/22	100.01	100.60	100.45	0.15	1	1	9.12	1.76	233	266	5 000
<b>РСХБ</b>													

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	100.33	100.45					7.97	0.88	174	153	5 000
РСХБ БО-5	29/08/12	28/08/13	100.38	100.50	100.40		1	1	7.97	0.88	174	153	10 000
РСХБ 8	22/11/12	14/11/19	100.25	100.45					6.80	0.14		75	5 000
РСХБ 9	22/11/12	14/11/19	100.25	100.42	100.37	-0.03	1	5 000	7.39	0.14		134	5 000
РСХБ 10	06/02/13	29/01/20	100.00	100.90					7.27	0.35		99	5 000
РСХБ 11	07/02/13	29/01/20	100.56	101.00	100.61		4	6 240	7.29	0.35		101	5 000
РСХБ 7	11/06/13	05/06/18	99.40	99.50					7.65	0.67	165	126	5 000
РСХБ БО-2	06/08/13	03/02/15		100.60					7.57	0.82	140	115	5 000
РСХБ БО-3	08/08/13	05/02/15		100.60					7.59	0.83	142	116	5 000
РСХБ БО-6	01/05/12	29/10/13	100.30	100.40	100.35		5	8 073	8.00	1.02	166	154	10 000
РСХБ 15	05/11/13	26/10/21	100.70	100.85	100.80	0.10	1	1	8.12	1.03	177	166	10 000
РСХБ 4	02/10/13	27/09/17							8.75	0.96	246	230	10 000
РСХБ 3	13/02/14	09/02/17	101.50	101.75					8.22	1.30	168	176	10 000
РСХБ 6	15/08/14	09/02/18	85.04	100.00					8.87	1.76	208	241	5 000
РСХБ 16	13/04/15	04/04/22	99.80	100.05	100.00	-0.08	1	1	8.73	2.24	174	226	10 000
РСХБ 14	07/07/15	29/06/21	97.70	97.90	97.72	0.44	4	112 200	8.82	2.50	174	233	10 000
РСХБ 12	09/07/15	01/07/21	97.70	98.20	97.75	0.47	1	30 000	8.81	2.50	173	232	5 000
РСХБ 13	10/07/15	02/07/21	97.70	98.00	97.75	0.25	2	48 000	8.81	2.50	173	232	5 000
<b>Газпромбанк</b>													
Газпромбанк 4		15/11/12							8.18	0.12		216	20 000
Газпромбанк 5		22/11/12							5.77	0.14			20 000
Газпромбанк БО-4	24/12/12	20/12/14	100.21	100.27	100.28	0.02	2	20 000	7.29	0.23		109	10 000
Газпромбанк БО-2	22/07/13	11/07/14	99.22	99.40					7.73	0.79	160	131	10 000
Газпромбанк БО-1		08/12/13	99.80	100.00	99.80		1	19 870	8.07	1.13	164	161	10 000
Газпромбанк БО-3	05/02/14	01/02/15	100.55	100.65	100.62	-0.01	3	100 000	8.15	1.28	162	169	10 000
Газпромбанк 6	14/07/14	07/07/16	100.55	100.75	100.63		5	54 906	8.63	1.66	189	217	10 000
<b>АИЖК</b>													
АИЖК А5		15/10/12	100.00	100.05					7.54	0.04			2 000
АИЖК А6		15/07/14	99.35	100.10					7.91	1.21	143	145	3 000
АИЖК А8		15/06/18	95.12						8.42	2.84	124	191	5 000
АИЖК А9		15/02/17	93.00	98.99					8.55	1.91	169	209	5 000
АИЖК А7		15/07/16		100.70					8.29	1.93	143	183	4 000
АИЖК А19	15/05/15	15/11/24	99.55	100.75					8.06	2.37	103	158	6 000
АИЖК А18	15/04/16	15/07/23	99.00	99.55					8.40	3.06	116	187	7 000
АИЖК А10		15/11/18	95.04						8.65	3.05	141	212	6 000
АИЖК А21		15/02/20	99.50	100.90					8.76	3.23	147	221	15 000
АИЖК А11		15/09/20	97.00	100.00					8.97	3.88	153	234	10 000
АИЖК А16		15/09/21	97.80	98.00					9.07	5.01	142	225	10 000
АИЖК А17		15/04/22	100.50	103.30	102.30		2	1 001	8.92	5.49	120	203	8 000
АИЖК А20		15/12/27	99.80	102.50					8.88	8.37	81	159	5 000
АИЖК-11 А1	15/09/14	15/09/43							8.42	1.82	160	196	7 000
АИЖК-11 А2	15/03/19	15/09/43											7 000
<b>ГЛОБЭКС</b>													
ГЛОБЭКС БО-3	08/06/12	08/12/13		101.05					8.99	1.12	257	253	3 000
ГЛОБЭКС БО-5	08/06/12	08/12/13	90.10						9.19	1.12	277	273	2 000
ГЛОБЭКС БО-4	01/08/12	01/08/14	86.00	100.30					9.61	1.70	285	315	3 000
ГЛОБЭКС БО-6	01/08/12	01/08/14	86.00	100.30					9.61	1.70	285	315	2 000
ГЛОБЭКС БО-1	16/02/11	16/02/13	99.80	100.25	100.15	0.12	3	33	8.00	0.38		171	5 000
<b>Транскредитбанк</b>													
Транскредитбанк 5		12/08/13	99.45	100.10	99.80	-0.30	1	6 000	8.29	0.84	211	186	3 000
Транскредитбанк БО-1		17/11/13	99.10	100.50					8.23	1.07	185	177	5 000
Транскредитбанк 6		17/04/14	99.15	100.00					8.56	1.42	194	210	4 000
<b>ТЕЛЕКОМЫ</b>													
<b>МТС</b>													
МТС 5	26/07/12	19/07/16	98.70	99.50					8.73	3.34	142	217	15 000
МТС 3	20/06/13	12/06/18	100.20	100.89					7.17	0.70	114	78	10 000
МТС 1		17/10/13	99.15	99.89					7.75	0.99	143	129	10 000
МТС 4	19/05/11	13/05/14	97.36	99.30	99.20	-0.10	1	5 000	8.10	1.54	142	164	15 000
МТС 2		20/10/15	97.71	98.38	98.49	0.11	16	2 453	8.49	2.68	136	199	10 000
МТС 8	12/11/15	03/11/20	98.40	99.14	98.90	0.54	3	10 009	8.74	2.72	159	224	15 000
МТС 7		07/11/17	98.16	99.14	98.09	-0.41	4	1 558	9.38	4.08	190	272	10 000
<b>Вымпелком</b>													
Вымпелком Инв 1		19/07/13	101.05	101.15	101.10		6	15 003	7.92	0.77	181	151	10 000
Вымпелком 3	12/07/11	08/07/14	97.51	98.50					8.63	1.66	189	217	10 000
Вымпелком 2	23/03/15	14/03/22	99.00	99.70	99.05	-0.20	7	125 502	9.50	2.27	250	302	10 000
Вымпелком 1	17/03/15	08/03/22	99.30	99.50	99.40	-0.05	2	2	9.33	2.25	234	285	10 000
Вымпелком 4	17/03/15	08/03/22	99.30	99.50					9.31	2.25	232	283	15 000
Вымпелком 6		13/10/15	97.11	97.95	97.95		4	121 625	9.29	2.63	217	279	10 000
Вымпелком 7		13/10/15	97.01	98.00	97.25	-0.75	3	116 797	9.58	2.63	246	308	10 000
<b>Ростелеком</b>													
Ростелеком 13	21/10/11	17/10/12	99.62						17.41	0.17		1 130	2 000
Ростелеком 8		03/09/13	98.90	100.00					8.45	0.72	239	205	
Ростелеком 1	18/08/11	08/08/13	96.01	100.00					6.87	0.59	97	51	2 000
<b>СПБ Теле2</b>													

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	100.35	101.50					8.42	1.30	188	196	3 000	
ТЕЛЕ2 5	10/02/14	31/01/22	100.35						8.50	1.30	196	204	4 000	
ТЕЛЕ2 7	14/04/15	05/04/22	99.35	100.00	100.00		4	2 298	9.19	2.23	221	272	6 000	
ТЕЛЕ2 1	17/06/16	11/06/21	95.26	97.00	97.00	1.00	1	50	9.59	3.18	232	305	5 000	
ТЕЛЕ2 3	17/06/16	11/06/21	95.26	107.00					10.20	3.18	293	366	3 000	
ТЕЛЕ2 2	17/06/16	11/06/21	95.26	97.00					10.11	3.18	284	357	5 000	
<b>ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ, ТОРГОВЛЯ</b>														
<b>ВБД</b>														
ВБД ПП 3		27/02/13	99.70	99.90					7.83	0.41		153		5 000
<b>МАГНИТ</b>														
Магнит БО-1		09/09/13	99.50	100.50					8.24	0.92	198	180		1 000
Магнит БО-2		09/09/13	99.50						8.24	0.92	198	180		1 000
Магнит БО-3		09/09/20	99.50						8.24	0.92	198	180		2 000
Магнит БО-4		09/09/20	99.50	100.15					8.24	0.92	198	180		2 000
Магнит БО-5		28/02/14	98.60		98.60	-1.10	1	699	9.28	1.35	271	282		5 000
Магнит БО-6		22/04/14	98.00						8.44	1.44	181	198		5 000
<b>Х5</b>														
Х5 Финанс 4	05/06/14	02/06/16	98.20	98.35	98.00	-0.30	4	33 000	9.26	1.56	257	280		8 000
Х5 Финанс 1		01/07/14	88.00	100.13					9.28	1.63	255	282		9 000
<b>Копейка</b>														
Копейка БО-1	24/07/12	23/07/13	98.00	99.00					22.47	0.78	1635	1 605		3 000
Копейка БО-2		01/10/13	99.90	100.30	100.26	0.11	4	536	9.02	0.96	272	257		3 000
<b>ИНТУРИСТ</b>														
Интурист 2		22/05/12	99.02	99.25	99.00	-0.20	4	1 169	11.98	0.61	606	561		2 000
<b>Черкизово</b>														
Черкизово БО-3		08/11/13	99.00						9.25	1.04	289	279		3 000
<b>Синергия</b>														
Синергия БО-1	04/10/12	03/10/13							7.96	0.01				3 000
Синергия БО-3		03/06/15							11.13	2.01	423	467		2 000
<b>Русское Море</b>														
Русское Море 01	25/06/13	23/06/15	99.81	100.00					12.82	0.70	679	643		1 000
<b>Детский мир</b>														
Детский мир 1		26/05/15	93.04	95.00	93.80	0.10	1	1	11.58	2.35	455	510		1 000
<b>Мираторг</b>														
Мираторг БО-1		29/07/14	95.50	96.00	95.50	-0.50	1	324	11.88	1.70	512	542		3 000
<b>МАШИНОСТРОЕНИЕ</b>														
<b>АТОМЭНЕРГОПРОМ</b>														
Атомэнергопром 6		15/08/14	96.00	100.60					9.93	1.80	312	347		10 000
<b>Трансмашхолдинг</b>														
Трансмашхолдинг БО-1		23/01/14	94.65	94.85	94.65	-0.10	3	5 000	11.28	1.26	476	482		3 000
<b>КАМАЗ</b>														
Камаз БО-1	17/12/12	16/12/13	100.00	100.25	100.25	0.25	1	130	7.81	0.21		164		2 000
Камаз БО-2		04/02/14	93.12	98.65					9.91	1.28	338	345		3 000
<b>УВЗ</b>														
Уралвагонзавод 1	13/12/12	07/12/17	100.01	100.15					7.99	0.20		184		3 000
Уралвагонзавод 2		27/08/13	99.16	99.74					10.26	0.88	404	382		3 000
<b>УОМЗ</b>														
УОМЗ 04	22/10/13	21/04/15	98.50	100.00					11.85	0.98	554	539		1 000
<b>ИРКУТ</b>														
Иркут БО-1		10/09/13							9.76	1.77	297	330		5 000
<b>ГСС</b>														
ГСС 01	19/09/13	26/03/17							8.15	0.95	187	170		5 000
Сухого ГС БО-1	21/12/12	20/12/13							8.33	0.22		214		3 000
Сухого ГС БО-2	23/04/13	22/04/14	94.00	99.59					9.97	0.53	416	362		3 000
Сухого ГС БО-3	23/04/13	22/04/14	99.35	99.55	99.51	0.23	2	12	9.37	0.54	355	302		3 000
<b>СОЛЛЕРС</b>														
Соллерс БО-2	02/05/12	01/05/13	99.85	100.52	99.85	-0.27	2	23 691	9.72	0.56	388	337		2 000
Соллерс 2		17/07/13	102.05	102.20	102.05	0.04	3	236	9.93	0.76	383	352		3 000
<b>Гидромашсервис</b>														
ГМС 02		13/02/15	100.01	100.70	100.70		1	50	10.67	2.13	373	420		3 000
<b>ТРАНСПОРТ</b>														
<b>Аэрофлот</b>														
Аэрофлот БО-1		08/04/13	100.15	100.50					7.52	0.50		119		6 000
Аэрофлот БО-2		08/04/13	99.50	100.50					7.46	0.50		113		6 000
<b>Трансконтейнер</b>														
Трансконтейнер 1		26/02/13	100.60	101.10					6.77	0.40		47		3 000
Трансконтейнер 2		04/06/15	100.60	100.90					8.56	1.75	177	210		3 000
<b>Глобалтранс</b>														
НовПеревозКом 1		10/07/15	99.50	99.99					9.77	1.36	319	331		3 000
НовПеревозКом БО-01		03/03/15	100.05	100.50					10.12	2.19	315	365		5 000
НовПеревозКом БО-02		03/03/15	100.00	100.30	100.36	-0.10	2	2	10.06	2.19	309	359		5 000
<b>Трансаэро</b>														
ТРАНСАЭРО 1	25/04/12	23/10/13	100.02	100.08	100.08	0.02	14	2 625	12.78	0.97	648	633		3 000
ТРАНСАЭРО БО-01	03/09/13	03/03/15	99.90	100.00	99.90		8	1 599	12.99	0.89	676	655		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	
<b>Ю-Тэйр</b>													
Ю-Тэйр БО-1		26/03/13	100.62	102.97	100.40	-1.32	1	1	12.14	0.47		582	2 000
Ю-Тэйр БО-2		26/03/13	100.75	100.97					11.32	0.47		500	2 000
Ю-Тэйр БО-6	30/04/13	22/04/15	99.30						11.73	0.56	589	538	2 000
Ю-Тэйр БО-7	30/04/13	22/04/15	99.30	100.10	100.10	1.02	1	1	10.18	0.56	434	383	2 000
Ю-Тэйр БО-16	03/06/13	26/05/15	94.00						8.58	0.65	260	220	1 000
Ю-Тэйр БО-8	02/12/13	26/05/15	98.51						8.79	1.11	238	233	2 000
Ю-Тэйр БО-3		19/12/13	87.10						7.66	1.16	121	120	2 000
Ю-Тэйр БО-4		26/03/14	96.26	97.95					12.07	1.40	547	561	2 000
Ю-Тэйр БО-5		26/03/14	94.61	100.00					10.49	1.40	389	403	2 000
Ю-Тэйр 5		21/07/16							8.73	3.19	145	219	2 000
<b>ЭНЕРГЕТИКА И СЕТИ</b>													
<b>РУСГИДРО</b>													
Русгидро 1	22/04/16	12/04/21	99.00	99.10	99.05	0.14	3	32 000	8.48	3.05	124	195	10 000
Русгидро 2	22/04/16	12/04/21	94.58	99.39					8.48	3.05	124	195	5 000
<b>МОСЭНЕРГО</b>													
Мосэнерго 2	21/02/13	18/02/16	84.00						6.69	0.39		40	5 000
Мосэнерго 3	06/12/12	28/11/14	100.40	100.52	100.50	-0.10	2	38 027	7.41	0.18		129	5 000
<b>ЛЕНЭНЕРГО</b>													
Ленэнерго 4	21/04/15	18/04/17	99.70	100.60	100.20	0.05	1	1 500	8.58	2.26	158	210	3 000
<b>ЭНЕЛ ОГК-5</b>													
ЭНЕЛ ОГК-5 Б-15	19/06/12	18/06/13	100.50	100.60	100.60	0.05	2	283	7.73	0.69	171	134	4 000
ЭНЕЛ ОГК-5 Б-18		25/06/14	95.50						8.23	1.63	151	177	5 000
<b>КузбасЭнерго</b>													
КузбасЭнерго-Фин 1	23/06/14	14/06/21	86.02	96.50					10.57	1.61	385	411	10 000
КузбасЭнерго-Фин 2	21/04/16	15/04/21	87.23	91.99					13.58	2.98	636	706	5 000
<b>МРСК ЮГА</b>													
МРСК Юга 2	30/08/11	26/08/14	93.56	99.96					11.29	1.78	449	483	6 000
<b>ТГК-1</b>													
ТГК-1 01	13/03/12	11/03/14	85.52						8.52	1.38	193	206	4 000
ТГК-1 03	25/12/12	14/12/21							7.66	0.23		145	2 000
ТГК-1 02	02/07/13	01/07/14		99.99	98.75	-0.10	1	1	8.61	0.73	254	221	5 000
<b>ТГК-9</b>													
ТГК-9 1	12/08/13	07/08/17	98.00	98.40	98.36	0.06	2	2	10.37	0.84	419	394	7 000
<b>ТГК-2</b>													
ТГК-2 БО-1		17/09/13	87.36	87.45	87.45	-0.03	7	7 180	25.94	0.94	1967	1 949	5 000
<b>ТГК-5</b>													
ТГК-5 1	11/10/13	06/10/17	98.56	98.95	98.95	0.25	1	50	10.09	0.96	380	364	5 000
<b>Иркутскэнерго</b>													
ИркутЭнерго-1		28/11/13							9.95	1.76	316	349	5 000
ИркутЭнерго БО-1		08/04/14							9.02	1.41	241	256	3 000
<b>ЯКУТСКЭНЕРГО</b>													
Якутскэнерго БО-1		03/09/13	100.00	100.25					8.35	0.90	211	191	3 000
<b>ГЭС</b>													
Газпром-газэнергосеть 2		23/04/13							9.03	1.36	245	257	2 000
<b>ТГК-6</b>													
ТГК-6 1	29/08/13	24/08/17	98.21	99.00					10.31	0.89	408	387	5 000
<b>ХИМИЧЕСКИЕ</b>													
<b>ЕВРОХИМ</b>													
Еврохим 2	30/06/15	26/06/18	91.01	105.00	99.90	0.85	1	5 000	9.13	2.44	207	264	5 000
Еврохим 3	18/11/15	14/11/18	90.00	96.90					9.59	2.76	243	308	5 000
<b>АКРОН</b>													
Акрон 2	22/09/11	19/09/13	97.08	103.30					4.52	0.95			4 000
Акрон 3	23/05/12	20/11/13	101.31	101.50	101.50	-0.10	4	2 215	8.60	1.07	222	214	4 000
Акрон 4	27/05/14	18/05/21	96.01						10.60	1.60	389	414	4 000
Акрон 5	27/05/14	18/05/21	94.50						9.49	1.55	281	303	4 000
<b>КУАЗ</b>													
КУАЗ-Инвест 4	10/04/14	07/04/16	98.26	98.97	98.97	0.62	1	50	9.56	1.40	296	310	2 000
<b>СТРОИТЕЛЬСТВО И СТРОЙМАТЕРИАЛЫ</b>													
<b>ЛСР</b>													
ЛСР Групп БО-1	26/06/12	25/06/13	100.40	100.95					9.82	0.70	378	342	2 000
Группа ЛСР 2	31/01/13	01/08/13	100.30	100.60					8.66	0.33		239	5 000
ЛСР Групп БО-2		10/09/13	100.15	100.42	100.38	-0.02	3	3 002	9.78	0.92	353	334	2 000
ЛСР Групп БО-3		20/03/14	97.90	97.95	97.95	-0.01	13	2 947	11.36	1.39	476	490	2 000
ЛСР Групп БО-5		24/07/14	95.62	95.79					11.52	1.69	477	506	2 000
<b>РеноваСтройГрупп</b>													
РСГ-Финанс-1	19/12/12	18/06/14	99.95	100.05	99.95	-0.05	12	18 765	11.43	0.21		525	3 000
<b>ЛенСпецСМУ</b>													
ЛенСпецСМУ 1		07/12/12	101.01	101.70	101.01	-0.25	1	14	10.65	0.18		453	2 000
ЛенСпецСМУ БО-2		23/05/13	101.90	102.49	101.90	-0.80	7	7 670	10.04	0.40		374	2 000
<b>ТЕХНОЛОГИИ, МЕДИА, ИНТЕГРИРОВАННЫЕ</b>													
<b>РОСНАНО</b>													
РОСНАНО 1		20/12/17	97.62	100.00					9.10	4.18	160	242	8 000
РОСНАНО 2		20/12/17	97.60	100.00					9.61	4.18	211	293	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 СИСТЕМА		20/12/17	97.60	98.99					9.71	4.18	221	303	15 000
АФК Система 2	14/08/12	12/08/14	100.10	100.30	100.20	0.05	2	99	8.39	1.75	161	193	20 000
АФК Система 3	29/11/12	24/11/16	100.01	101.10	100.80	-0.02	1	1	7.32	0.16		124	19 000
АФК Система 1		07/03/13	100.45	101.09	100.85	-0.15	3	12 855	7.81	0.43		150	6 000
АФК Система 4		15/03/16	98.20	99.75	98.42	0.33	4	352	8.66	1.98	177	220	20 000
ПРОФМЕДИА													
ПрофМедиа Финанс 1	18/07/13	16/07/15	99.00	99.70	99.66	0.33	4	322	11.21	0.77	510	480	3 000
СИТРОНИКС													
Ситроникс БО-1	19/06/12	18/06/13	100.20	100.50	100.50		5	5 006	11.50	0.68	549	511	2 000
Ситроникс БО-2	08/10/12	07/10/13	100.01	100.05	100.05	-0.25	38	3 766	12.28	0.94	601	583	3 000
<b>ЧАСТНЫЕ БАНКИ</b>													
<b>РОСБАНК</b>													
РОСБАНК БО-1	25/06/13	25/06/13	86.00		100.45	-0.15	1	1	8.39	0.71	235	199	5 000
РОСБАНК БО-3	16/05/13	16/11/14	100.40	100.69	100.50	0.15	2	10 743	8.24	0.60	234	188	10 000
РОСБАНК БО-2		08/07/13	86.00						8.23	0.75	215	182	5 000
РОСБАНК А3	06/05/11	06/11/13	93.27		98.66	0.01	2	362	8.36	1.05	200	190	5 000
РОСБАНК А5	06/05/11	07/11/14	95.00	98.00					9.77	1.92	291	331	5 000
<b>АЛЬФА БАНК</b>													
Альфа-Банк 1	04/02/14	02/02/16	99.20	99.80	99.80	0.09	2	2 664	8.57	1.28	204	211	5 000
Альфа-Банк 2	07/06/13	02/12/16	100.51	101.25					7.75	0.66	177	137	5 000
Альфа-Банк БО7	28/02/14	31/08/15	99.60	100.00					8.78	1.35	221	232	5 000
<b>МДМ Банк</b>													
МДМ Банк БО-1		29/11/12	100.73	100.76	100.75		8	71 900	7.89	0.16		181	5 000
МДМ Банк БО-4	16/12/12	16/12/14	100.10	100.20	100.16	-0.03	5	1 482	8.76	0.21		260	5 000
МДМ Банк 8	09/07/13	09/04/15	92.11	100.30	100.28	0.31	2	38	8.83	0.73	277	243	6 000
МДМ Банк БО-2		21/03/14	99.30	100.40					9.09	1.41	248	263	5 000
<b>НОМОС Банк</b>													
Номос БО-1	24/02/12	24/02/14	99.85	99.95	99.95	0.05	1	40	9.33	1.33	277	287	5 000
Номос 9	15/06/12	14/06/13	99.98	100.16	100.16	0.11	4	4	8.66	0.68	265	227	5 000
Номос БО-3	09/08/13	09/08/15	100.15	100.30	100.30	0.15	4	4	8.94	0.83	277	251	5 000
Номос 11	02/07/14	02/07/14	99.95	100.15					9.71	1.62	299	325	5 000
Номос БО-2	18/04/13	18/10/14	99.60	99.75					8.75	0.52	295	241	5 000
Номос 12	25/08/13	28/08/13	99.60	100.00	99.85	-0.14	2	37	8.85	0.88	263	241	5 000
<b>Банк ЗЕНИТ</b>													
Банк Зенит БО-2	22/09/12	22/09/13							7.64	0.95	135	119	5 000
Банк Зенит БО-3	15/11/12	15/11/14	100.06	100.11	100.06	-0.05	2	20 000	8.27	0.12		225	3 000
Банк Зенит БО-6	26/11/12	26/05/14	99.86	99.92	99.92	0.02	6	32 000	7.85	0.15		178	5 000
Банк Зенит БО-4	07/02/13	07/02/15	100.20	100.26	100.30	0.07	1	1	8.12	0.35		184	3 000
Банк Зенит БО-5	14/02/13	14/02/15	100.20	100.26	100.30	0.08	1	1	8.17	0.37		188	3 000
Банк Зенит БО-1	07/04/12	07/04/13							8.69	0.49		236	5 000
Банк Зенит 5	05/06/12	04/06/13	100.40	100.55					8.28	0.65	231	190	5 000
Банк Зенит 6	02/07/13	01/07/14	100.50	100.55					8.57	0.73	251	217	3 000
Банк Зенит 8	28/08/13	23/08/17	100.16	100.19	100.16	-0.03	6	27 369	9.20	0.88	298	276	5 000
Банк Зенит БО-7	12/04/14	12/04/15	100.00	100.15					9.30	1.40	270	284	5 000
<b>ПРОМСВЯЗЬБАНК</b>													
Промсвязьбанк БО-2	20/02/13	18/02/15	100.09	100.15	100.15		3	9 002	8.48	0.39		219	5 000
Промсвязьбанк БО-4	20/02/13	18/02/15	86.01	100.34	100.10	0.04	2	2	8.62	0.39		233	5 000
Промсвязьбанк 6		17/06/13	99.50	99.60	99.60	0.01	2	699	9.01	0.69	299	262	5 000
Промсвязьбанк БО-3		04/02/14	98.80	99.35	99.31	-0.18	3	119	9.35	1.28	282	289	5 000
Промсвязьбанк 13		01/02/18		101.70	101.50	1.00	3	3 400	12.21	4.01	475	556	5 000
<b>Банк СПБ</b>													
Банк СПБ БО-2	26/03/12	23/09/13	99.60	100.05					9.20	0.95	291	275	5 000
Банк СПБ БО-1	09/10/12	09/04/13	99.00						11.05	0.04			5 000
Банк СПБ БО-4	13/12/12	12/12/13							8.83	0.20		268	3 000
<b>МКБ</b>													
МКБ 8	10/10/12	08/04/15							9.04	0.02			3 000
МКБ 7	15/01/13	14/07/15	100.05	100.32	100.26	0.11	3	4 800	8.66	0.29		241	2 000
МКБ БО-4	15/10/12	15/04/14	99.99	100.01	100.00		10	10 908	8.01	0.04			5 000
МКБ БО-1	22/02/13	22/02/14	99.65	99.90	99.80	0.15	1	5 000	9.19	0.39		290	3 000
МКБ БО-3	27/04/13	27/04/15	99.90	99.93	99.90	-0.01	5	75 350	9.63	0.55	380	328	4 000
МКБ БО-5		23/06/14	97.92	98.00	97.90	-0.20	6	15 100	10.82	1.59	411	436	5 000
<b>ПЕТРОКОММЕРЦ</b>													
Петрокоммерц 5	19/12/12	21/12/14	100.50	101.10					7.42	0.21		124	5 000
Петрокоммерц БО-01	03/09/13	03/03/15	100.10		100.10	-0.06	11	39 821	8.96	0.90	272	252	3 000
Петрокоммерц БО-02	23/08/13	23/08/15	100.03	100.25	100.00	-0.15	3	1 002	9.39	0.87	318	296	3 000
Петрокоммерц БО-03	23/02/14	23/08/15	100.00	100.35					9.60	1.33	304	314	5 000
<b>Банк УРАЛСИБ</b>													
Уралсиб 04	13/09/13	10/03/17	99.75	99.83	99.83	-0.01	6	11 065	9.13	0.93	287	268	5 000
<b>ЛК УРАЛСИБ</b>													
Уралсиб Лизинг БО-3		29/10/13	100.00	100.20	100.20	0.07	3	402	9.44	0.55	360	309	3 000
Уралсиб Лизинг БО-1		28/02/14	100.00	100.20	100.00	-0.05	1	1	9.83	0.75	374	342	2 000
Уралсиб Лизинг БО-4		03/07/14							10.35	0.82	418	393	3 000
Уралсиб Лизинг БО-5		05/02/15	100.90	101.05	100.90	-0.05	1	1	11.12	1.12	470	466	3 000

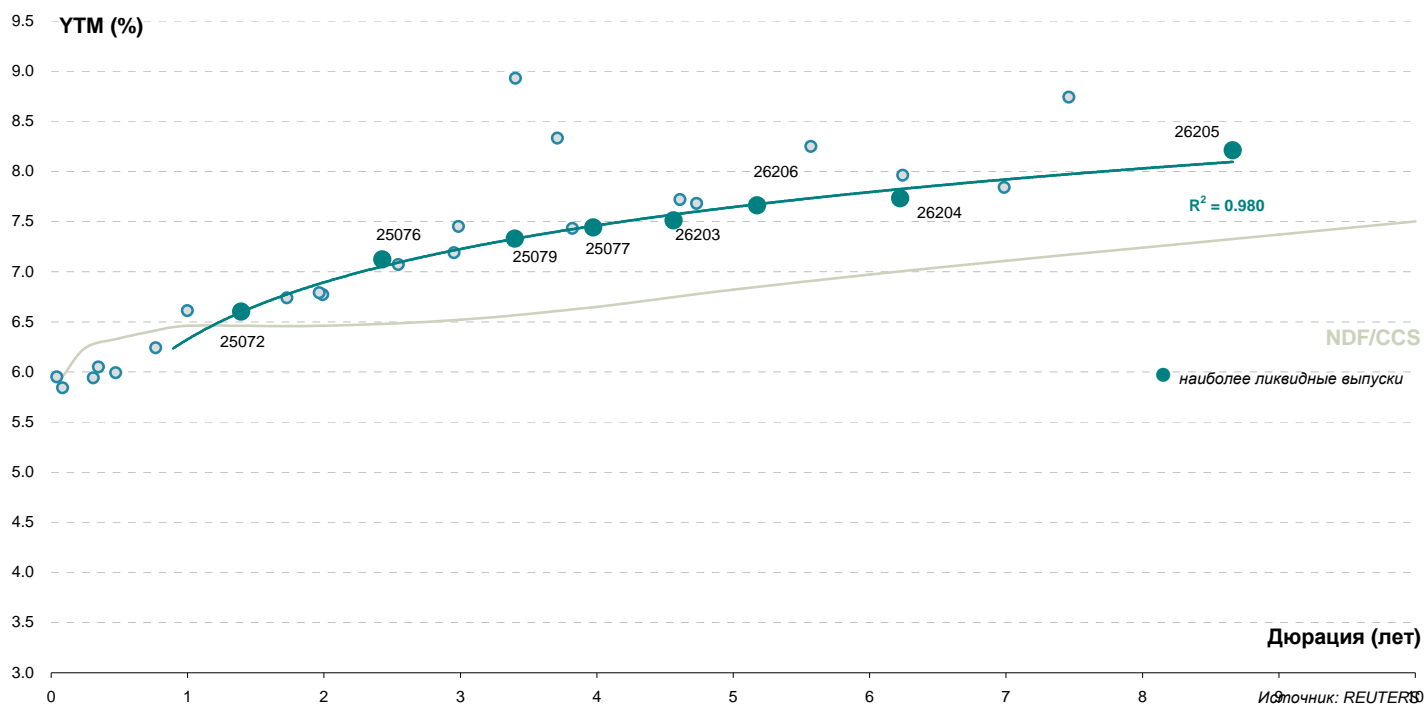
Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Уралсиб Лизинг БО-6		10/02/15	100.00	101.00					11.03	1.13	460	457	3 000
Уралсиб Лизинг БО-7		22/04/15	100.20	100.60	100.30	-0.20	12	2 455	11.18	1.18	472	472	2 000
Уралсиб Лизинг БО-2		12/01/15	100.80	101.60					11.46	1.99	457	500	2 000
Уралсиб Лизинг БО-9		17/02/15	100.70	100.80	100.80	-0.80	2	3 000	11.58	2.09	465	511	2 000
<b>КБ РЕНЕССАНС КАПИТАЛ</b>													
РенКап БО-3	05/08/13	05/08/14	97.91	98.60	98.10	-0.19	20	5 829	12.68	0.82	652	626	3 000
РенКап БО-2	09/08/13	09/08/15	100.00	100.50					12.69	0.82	652	627	2 000
<b>ТКС БАНК</b>													
ТКС БО-3	21/08/12	18/02/14	100.19	100.45	100.45	-0.04	1	40	14.06	1.28	753	760	2 000
ТКС БО-4	18/04/13	16/04/15	99.97	100.10	100.10	0.05	2	1 876	13.45	0.51	767	711	2 000
ТКС БО-6	16/07/13	09/07/15	100.16	100.42	100.10	-0.20	5	4 276	14.15	0.75	806	774	2 000
ТКС 2		28/07/13	104.90	104.95	104.95	-0.04	3	11	13.76	0.78	764	734	1 000
ТКС БО-1		20/09/13	100.95	101.04	100.95	0.30	3	43	13.56	0.93	729	711	2 000
ТКС БО-2	29/11/11	26/11/13	102.46	102.49	102.49	0.11	14	4 049	14.52	1.04	816	806	2 000
<b>Связной Банк</b>													
Связной Банк 1	08/08/13	06/08/15	99.99	100.08	100.00	0.04	25	3 437	14.69	0.82	853	827	2 000
<b>РОСГОССТРАХ</b>													
Росгосстрах 2	12/11/12	02/11/17	100.05	100.19	100.15		1	40 000	9.19	0.11		319	5 000
<b>ЕАБР</b>													
ЕАБР 3	29/10/13	25/10/16	90.10	100.25					7.94	1.02	160	148	5 000
ЕАБР 1	03/02/14	28/01/19		101.15					7.81	1.27	129	135	5 000
ЕАБР 4	11/02/14	06/02/18	86.00	99.75					8.00	1.31	145	154	5 000
ЕАБР 2	26/02/15	21/02/19	100.00	100.50					8.53	2.18	156	206	5 000
<b>Юникредит Банк</b>													
Юникредит Банк 4	13/11/12	10/11/15	96.00	100.08					8.48	0.12		247	10 000
Юникредит Банк БО02	30/08/13	27/02/15	100.10	100.30					8.36	0.89	213	192	5 000
Юникредит Банк БО03	04/09/13	04/03/15	100.07	100.20	100.10		2	6 240	8.55	0.90	231	211	5 000
Юникредит Банк 5	03/09/13	01/09/15	94.00	100.00					7.64	0.90	140	120	5 000
Юникредит Банк БО01	11/12/13	10/12/14							8.62	1.13	219	216	5 000
Юникредит Банк 1		07/09/16	84.00						9.01	3.45	167	243	5 000
<b>Райффайзен</b>													
Райффайзен 4	06/12/11	03/12/13	101.00	101.10	101.10	0.10	2	10	7.88	1.11	147	142	10 000
Райффайзен БО-7		27/11/13	99.54	99.65					8.01	1.10	161	155	5 000
<b>ИНГ Банк</b>													
ИНГ Банк 2	12/11/12	18/11/14							8.48	0.25		224	5 000
<b>РуссСтандарт</b>													
РуссСтандарт БО-1	09/11/12	07/11/14	100.30	100.32	100.30		6	6 837	8.03	0.10		204	5 000
РуссСтандарт БО-2	26/03/13	24/03/15	97.00	100.35					9.19	0.48		286	5 000
РуссСтандарт БО-6	03/11/13	03/05/15	85.35		100.36	-0.04	1	4 000	9.23	1.02	289	277	5 000
<b>Вост-Экспресс</b>													
Вост-Экспр Банк БО-2	27/03/14	25/09/14	100.02	100.05	100.05	0.01	5	2 027	11.47	1.41	487	501	2 000
Вост-Экспр Банк БО-1	10/03/11	07/03/13							7.57	0.48		124	1 000
Вост-Экспр Банк БО-4	16/08/13	14/08/15	100.51	100.64					10.54	0.83	436	411	3 000
Вост-Экспр Банк БО-5	19/04/12	17/10/13	97.00	100.00					10.35	0.97	405	390	2 000
<b>ХКФ Банк</b>													
ХКФ Банк 6	11/12/12	10/06/14	99.90	100.10					7.85	0.19		171	5 000
ХКФ Банк 5	19/10/11	17/04/13	99.75	100.00					8.75	0.52	295	241	4 000
ХКФ Банк БО-3	22/10/13	22/04/14	86.00						7.09	1.01	76	63	4 000
ХКФ Банк 7	26/04/12	23/04/15	99.70	99.90					10.28	2.25	329	380	5 000
<b>БНП Париба</b>													
БНП Париба 1		29/03/14	99.20	100.10					8.45	1.43	183	199	2 000
<b>РусфинансБанк</b>													
РусфинансБанк 8	16/09/13	14/09/15	100.10	100.42					8.97	0.93	270	252	2 000
РусфинансБанк 9	17/09/13	15/09/15	100.10	100.50					8.88	0.94	261	243	2 000
РусфинансБанк БО-01	04/07/13	04/07/14	98.55		98.85	0.10	2	17 000	8.92	0.74	284	251	4 000
РусфинансБанк БО-02	06/09/13	06/03/15	99.25	99.90					9.11	0.91	286	267	4 000
РусфинансБанк 10	12/11/13	10/11/15	85.10						9.30	1.05	293	284	2 000
РусфинансБанк 11	13/11/13	11/11/15	86.00						9.30	1.06	293	284	2 000
<b>ДЕЛЬТА КРЕДИТ</b>													
Дельта Кредит БО3	07/08/13	07/08/15	100.35	100.70	100.40	0.10	1	10 000	8.91	0.82	274	249	4 000
Дельта Кредит 6	18/06/14	15/06/16	97.20	97.90	97.70	-2.30	2	12	8.85	1.61	214	239	5 000
Дельта Кредит 8	05/11/14	02/11/16											5 000
<b>ОТП Банк</b>													
ОТП Банк БО-3	01/11/12	30/10/14	100.20	100.21	100.20	-0.01	5	186 960	7.99	0.08			4 000
ОТП Банк БО-2	04/03/14	03/03/15	99.97	100.03					10.97	1.35	440	451	6 000
ОТП Банк 2		25/03/14	96.51	97.13	97.09	-0.07	5	1 238	10.70	1.42	409	424	3 000
ОТП Банк БО-1		29/07/14	95.61	95.92					10.73	1.71	397	427	5 000
<b>СКБ-Банк</b>													
СКБ-Банк БО-4	05/12/12	05/06/13	100.20	100.80					3.79	0.18			2 000
СКБ-Банк БО-3	28/05/13	26/11/13	99.70	100.10					10.16	0.63	421	379	3 000
СКБ-Банк БО-5	11/10/12	10/04/14	100.02	100.06	100.02	0.01	7	70 041	7.44	0.02			2 000
СКБ-Банк БО-6	09/07/13	08/06/14	99.10	99.50					9.66	0.75	357	325	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	
<b>КредитЕвропа Банк</b>													
КредЕврБанк 6	21/08/12	18/02/14	99.86	100.00					9.83	1.32	328	337	4 000
КредЕврБанк БО-2	10/02/14	10/02/15	100.05	100.20					10.02	1.29	349	356	5 000
КредЕврБанк БО-1		27/04/14	94.00	98.20			2	208	10.44	1.45	381	398	5 000
<b>Банк Интеза</b>													
Интеза 03	11/10/13	13/04/15	99.70	100.13			1	19 000	9.17	0.96	288	272	5 000
<b>Центр-Инвест</b>													
ЦентрИнвест 2	25/06/13	24/06/14	100.40	100.90			1	2	9.26	0.70	322	286	3 000
ЦентрИнвест БО-1	18/12/12	17/06/14	100.00	100.25					7.57	0.21		140	2 000
ЦентрИнвест БО-5	18/12/12	17/06/14	100.00	100.25					7.57	0.21		140	1 000
ЦентрИнвест БО-2	18/04/13	16/04/15	100.25	100.40					9.23	0.52	344	289	2 000
<b>Связь-Банк</b>													
СвязьБанк 03	20/12/12	09/12/21	85.70	101.00					7.36	0.22		118	5 000
СвязьБанк 04	24/04/13	13/04/22							8.92	0.54	310	257	5 000
СвязьБанк 05	16/04/15	07/04/22							9.72	2.44	266	323	5 000
<b>Крайинвестбанк</b>													
Крайинвестбанк БО-1	19/10/12	19/04/14	99.88	99.97					11.54	0.05			2 000
<b>Судостроительный банк</b>													
Судостр БО01	03/03/13	03/03/14	98.51				3	100	11.25	0.42		495	2 000
Судостр 04	10/04/12	08/10/13							11.30	0.94	503	485	2 000
<b>Меткомбанк</b>													
Меткомбанк БО-1	02/02/13	02/08/14	85.30						8.35	0.34		208	2 000
Меткомбанк 01	13/04/13	15/04/15	95.01	100.00			2	76 000	11.23	0.50	547	489	2 000
<b>Металлинвестбанк</b>													
Металлинвестбанк 01	19/12/12	22/06/15	100.05	100.30			3	25 890	9.90	0.21		372	2 000
<b>Абсолют банк</b>													
Абсолют банк 5	30/07/14	27/07/16		100.02					10.06	1.71	329	360	2 000
<b>СМП Банк</b>													
СМП Банк 01	27/11/12	23/05/17	100.20	100.35					7.93	0.15		186	3 000
<b>ЛОКО-Банк</b>													
ЛОКО-Банк БО1	07/02/13	06/02/14		100.20			1	10 000	9.44	0.35		316	3 000
ЛОКО-Банк 05	25/07/13	23/07/13	98.00	100.17			1	1	10.19	0.79	406	377	3 000
ЛОКО-Банк БО3	13/08/13	11/08/15	100.25	100.43			6	14 000	10.44	0.84	426	401	3 000
<b>Запсибкомбанк</b>													
Запсибкомбанк БО1	21/12/12	20/06/14		100.27					12.32	0.22		613	2 000
Запсибкомбанк БО2	16/08/13	14/08/15	100.15	100.35			3	294	12.65	0.84	647	622	2 000
<b>Татфондбанк</b>													
Татфондбанк БО-1	28/06/12	26/12/13	99.80	99.90			1	20	11.13	1.16	468	467	2 000
Татфондбанк БО-2	18/10/12	17/04/14	99.96	100.15			4	4 000	8.27	0.04			2 000
Татфондбанк БО-3	29/11/12	27/11/14	100.10	100.51			2	2	11.55	0.16		547	2 000
Татфондбанк 7	16/12/11	14/12/12	99.90	100.25					10.10	0.20		395	1 000
Татфондбанк БО-4	19/02/13	17/02/15	100.00	100.19			8	3 662	10.99	0.38		470	3 000
Татфондбанк 6	28/02/12	26/02/13	100.00	100.50			1	200	10.77	0.40		447	2 000
Татфондбанк БО-5	09/04/13	07/04/15							11.24	0.49		491	2 000
<b>РЕГИОНАЛЬНЫЕ</b>													
<b>МОСКВА</b>													
Москва 61		03/06/13	105.00	105.95					5.98	0.64	2		30 000
Москва 53		01/09/13	100.10	100.25			2	3 977	6.99	0.90	75	55	15 000
Москва 63		10/12/13	109.15	110.00					7.10	1.11	69	64	15 000
Москва 62		08/06/14	108.01	108.85			1	1	6.88	1.54	20	42	35 000
Москва 39		21/07/14	97.46	99.91					7.18	1.70	42	72	10 000
Москва 64		24/06/15	97.80	98.98					7.55	2.48	48	106	20 000
Москва 44		16/11/15	110.10	113.77					7.50	2.59	39	100	40 000
Москва 56		22/09/16	97.30	97.60					7.86	3.53	50	127	20 000
Москва 49		14/06/17	95.70	97.12					7.90	3.99	44	125	25 000
Москва 48		11/06/22	88.95	90.19			1	60	8.44	6.90	53	134	30 000
<b>МОС ОБЛ</b>													
Московская Обл 8		11/06/13	99.01	103.00					7.60	0.67	160	121	19 000
Московская Обл 7		16/04/14	99.65	99.95			7	25 035	8.41	1.42	179	195	16 000
<b>НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛ</b>													
Нижегородская Обл 5		02/12/12	100.90	101.60					5.99	0.17			3 000
Нижегородская Обл 4		17/11/12	100.01	100.08			1	20	7.12	0.13		109	3 000
Нижегородская Обл 6		07/10/15							8.25	1.79	145	179	5 000
Нижегородская Обл 7		16/11/16	102.90	103.20			2	3 007	8.57	2.26	158	209	8 000
<b>САМАРСКАЯ ОБЛ</b>													
Самарская Обл 5		19/12/13	101.70	102.20					8.11	1.16	166	165	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	104.60					7.23	0.58	135	87	2 000
Самарская Обл 7		30/11/16	97.60	97.75	97.75	-0.15	1	1 895	8.85	2.13	190	238	12 000
<b>ЯКУТИЯ</b>													
Якутия 1		11/04/13	99.76						7.19	0.27		94	3 000
Якутия 9		19/09/13	101.30						7.63	0.70	160	124	2 000
Якутия 7		17/04/14	98.51	100.40					8.12	1.18	166	166	3 000
<b>КРАСНОДАРСКИЙ КРАИ</b>													
Краснодарский край 2		14/12/12	99.35	99.85						0.22			2 000
Краснодар 02		05/11/15	100.70	101.00					7.47	1.20	99	101	1 000
Краснодарский край 3		27/09/14	100.10	100.60					8.10	1.42	149	164	4 000
<b>КРАСНОЯРСКИЙ КРАИ</b>													
Красноярский край 4		08/11/12	100.26	100.40					7.01	0.10		102	10 000
Красноярский край 5		29/11/16	101.80	102.10	101.80	-0.10	1	398	8.10	1.55	142	164	9 000
<b>КОМИ</b>													
Коми Респ 7		22/11/13	100.00	101.50					7.03	0.62	110	66	1 000
Коми Респ 9		18/10/14	97.00	98.70					9.20	1.43	258	274	2 000
Коми Респ 8		03/12/15	91.00	96.00	94.70		1	217	8.63	2.35	160	215	1 000
Коми Респ 10		15/12/16							9.00	2.39	196	252	2 000
<b>УДМУРТИЯ</b>													
Удмуртия 05		24/11/16	103.30	103.60	103.60	0.10	2	600	8.90	2.52	182	241	2 000
<b>КОСТРОМСКАЯ ОБЛАСТЬ</b>													
Костромская область 5		20/12/12	100.11	100.44	100.44	0.04	3	116	7.12	0.22		94	3 000
Костромская область 6		17/11/16	101.00	101.50					9.27	1.91	241	281	4 000
<b>ВОЛОГОДСКАЯ ОБЛ</b>													
Вологодская обл. 02		14/12/16	103.00	103.40	103.40	0.05	2	2	9.51	2.35	248	303	3 000
<b>РЕСП КАРЕЛИЯ</b>													
Карелия 14		30/11/16	101.65	103.49					8.89	1.75	210	243	1 000
<b>ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ</b>													
Ярославская Обл 9		16/05/13	100.00	103.15					7.09	0.61	118	72	3 000
Ярославская Обл 10		15/04/14	99.50	99.75	99.50	-0.10	10	34 001	8.24	1.20	176	178	3 000
Ярославская Обл 11		21/08/15		100.90					8.88	2.25	189	240	3 000
<b>РЯЗАНСКАЯ ОБЛАСТЬ</b>													
Рязанская Обл 1		27/11/14	99.20						8.78	1.16	233	232	2 000
<b>ХМАО</b>													
ХМАО-Югра 7		20/12/12	100.37	101.35	100.73	-0.27	1	20 000	6.96	0.22		78	2 000
ХМАО-Югра 8		19/12/13	103.90	104.70					7.32	1.15	88	86	2 000
<b>СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ</b>													
Свердловская обл. 01		11/12/16	101.75	102.25					8.44	1.87	160	198	3 000
<b>ТВЕРСКАЯ ОБЛАСТЬ</b>													
Тверская Обл 5		26/12/13	106.65	107.68	106.97	-0.83	9	421 782	9.31	1.15	287	285	4 000
Тверская Обл 6		12/06/14	100.05	103.65					8.35	0.85	216	192	3 000
Тверская Обл 7		15/12/15	98.20	98.40	98.40	0.05	3	2 295	9.46	2.55	237	297	3 000

Источник: REUTERS, расчеты: Банк ЗЕНИТ

ОФЗ



## Результаты торгов евробондами

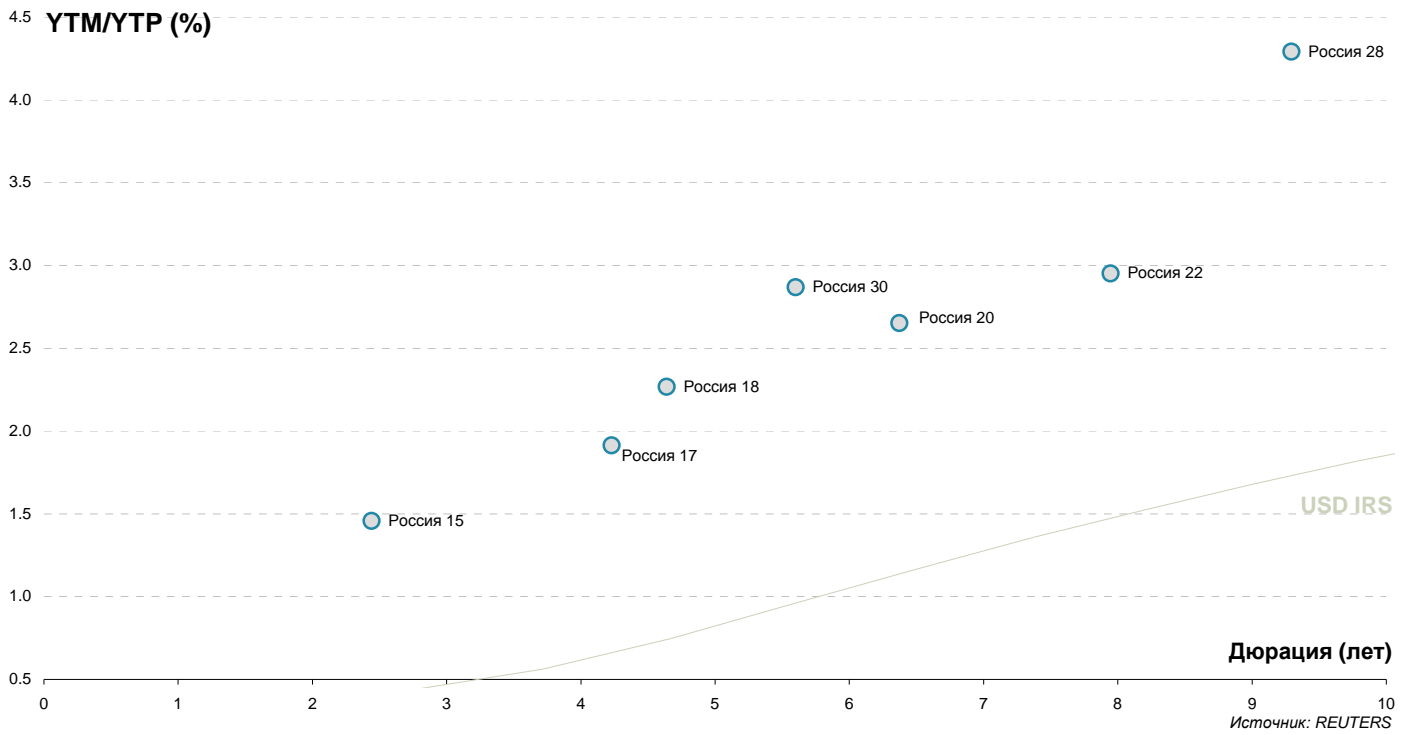
Выпуск	Валюта	Дата		Цена		Доходность		Дюрация	Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд
		Погашения		Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			
<b>РОССИЯ</b>										
RUSSIA'15 3.625%	USD	29/04/15		105.250	105.630	1.53	1.38	2.44		113
RUSSIA'17 3.25%	USD	04/04/17		105.425	106.050	1.98	1.84	4.23	-0.04	134
RUSSIA'18 11%	USD	24/07/18		146.650	147.800	2.35	2.18	4.64	0.06	151
RUSSIA'30 7.5%	USD	31/03/30		126.904	127.163	2.89	2.85	5.60	0.38	158
RUSSIA'20 5%	USD	29/04/20		115.750	116.250	2.69	2.62	6.37	0.25	147
RUSSIA'22 4.5%	USD	04/04/22		112.450	113.050	2.99	2.92	7.95	0.46	144
RUSSIA'28 12.75%	USD	24/06/28		195.350	196.600	4.33	4.26	9.30	0.77	241
RUSSIA'42 5.625%	USD	04/04/42		121.197	121.829	4.34	4.31	16.05	0.74	193
<b>ГОСКОМПАНИИ</b>										
<b>Газпром</b>										
GAZPR'13 4.505%	USD	22/07/13		101.508	101.633	1.72	1.49	0.54		140
GAZPR'13 5.625%	USD	22/07/13		102.000	103.000	1.88	0.08	0.54	-0.30	156
GAZPR'13 9.625%	USD	01/03/13		103.500	103.750	0.95	0.36	0.41	0.35	63
GAZPR'13 7.343%	USD	11/04/13		103.052	103.177	1.39	1.16	0.50	-0.01	108
GAZPR'13 7.51%	USD	31/07/13		104.754	105.254	1.64	1.05	0.81		131
GAZPR'14 10.5%	USD	25/03/14		111.650	112.400	2.42	1.94	1.39	0.02	209
GAZPR'14 10.5%	USD	08/03/14		111.400	112.150	2.34	1.84	1.34		202
GAZPR'14 8.125%	USD	31/07/14		110.000	110.350	2.46	2.28	1.72	-0.10	212
GAZPR'15 5.092%	USD	29/11/15		106.563	107.052	2.90	2.74	2.91	0.02	246
GAZPR'16 6.212%	USD	22/11/16		111.560	112.026	3.20	3.09	3.66		265
GAZPR'18 8.146%	USD	11/04/18		122.025	123.014	3.70	3.52	4.52	0.27	292
GAZPR'19 9.25%	USD	23/04/19		130.670	131.169	3.90	3.83	5.11	0.29	294
GAZPR'22 6.51%	USD	07/03/22		118.339	119.354	4.14	4.02	7.37	0.45	269
GAZPR'34 8.625%	USD	28/04/34		142.432	143.481	5.30	5.24	11.61	0.84	316
GAZPR'37 7.288%	USD	16/08/37		127.385	127.888	5.29	5.26	13.14	0.80	307
<b>Транснефть</b>										
TRANSN'13 7.7%	USD	07/08/13		104.950	106.950	1.73	-0.55	0.82	-0.01	140
TRANSN'14 5.67%	USD	05/03/14		106.045	107.045	1.35	0.67	1.38	-0.01	100
TRANSN'18 8.7%	USD	07/08/18		129.056	129.431	3.20	3.14	4.81	-1.03	235
<b>РЖД</b>										
RZD'17 5.739%	USD	03/04/17		111.088	111.568	3.08	2.97	4.05	-0.02	246
<b>Совкомфлот</b>										
SOVKOM'17 5.375%	USD	27/10/17		101.210	102.210	5.10	4.88	4.40	0.15	443
<b>ГОСБАНКИ</b>										
<b>ВТБ</b>										
VTB'12 6.609%	USD	31/10/12		100.250	100.300	2.81	2.13	0.07		270
VTB'15 6.465%	USD	04/03/15		107.133	107.637	3.36	3.15	2.27	0.63	299
VTB'18 6.315%	USD	22/02/18		106.049	106.424	5.02	4.94	4.64	0.97	428
VTB'18 6.875%	USD	29/05/18		108.393	108.893	5.14	5.05	4.72	0.43	436
VTB'20 6.551%	USD	13/10/20		106.236	106.736	5.58	5.50	6.24	0.42	438
VTB'35 6.25%	USD	30/06/35		106.805	107.207	5.71	5.68	12.58	0.46	352
<b>Банк Москвы</b>										
BANK OF MOS'13 7.335%	USD	13/05/13		103.120	103.870	2.12	0.91	0.59	0.37	181
BANK OF MOS'15 6.699%	USD	11/03/15		106.587	107.587	3.84	3.42	2.28	0.25	348
BOM CAPITAL'15 6.699%	USD	11/03/15		99.194	100.194	7.06	6.61	2.28	-0.02	679
<b>ВЭБ</b>										
VEB LEAS'16 5.125%	USD	27/05/16		103.898	104.198	3.96	3.88	3.32	0.14	350
VEB'17 5.45%	USD	22/11/17		109.319	109.822	3.45	3.35	4.49	0.14	273
VEB'20 6.902%	USD	09/07/20		118.719	119.223	4.06	4.00	6.21	0.52	287
VEB'25 6.8%	USD	22/11/25		118.516	119.022	4.87	4.83	9.08	0.51	305
<b>Газпромбанк</b>										
GAZPROMB'13 7.933%	USD	28/06/13		104.000	104.400	2.37	1.84	0.71	-0.25	206
GAZPROMB'14 6.25%	USD	15/12/14		105.998	106.341	3.39	3.23	2.05	-0.02	304
GAZPROMB'15 6.5%	USD	23/09/15		107.923	108.320	3.66	3.52	2.75	0.22	326
<b>РСХБ</b>										
ROSSELKH'13 7.175%	USD	16/05/13		103.138	103.348	2.00	1.67	0.60	-0.01	170
ROSSELKH'14 7.125%	USD	14/01/14		106.010	106.135	2.31	2.21	1.23	0.18	198
ROSSELKH'14 9%	USD	11/06/14		110.999	111.124	2.30	2.23	1.57	-0.03	195
ROSSELKH'17 6.299%	USD	15/05/17		110.516	111.011	3.79	3.68	4.02	0.39	317
ROSSELKH'18 7.75%	USD	29/05/18		118.857	119.355	3.99	3.90	4.67	0.57	319
ROSSELKH'21 6%	USD	03/06/21		102.772	103.397	5.16	4.97	3.28	0.60	471
<b>Сбербанк</b>										
SBER'13 6.48%	USD	15/05/13		103.375	103.875	0.93	0.13	0.60	0.28	61
SBER'13 6.468%	USD	02/07/13		103.500	103.875	1.70	1.20	0.73		138
SBER'15 5.499%	USD	07/07/15		108.023	108.420	2.47	2.33	2.57	0.26	206
SBER'17 5.4%	USD	24/03/17		108.095	108.598	3.43	3.31	4.05	0.34	283
SBER'21 5.717%	USD	16/06/21		108.637	109.637	4.51	4.37	6.95	0.59	316

**ЧАСТНЫЕ КОМПАНИИ**

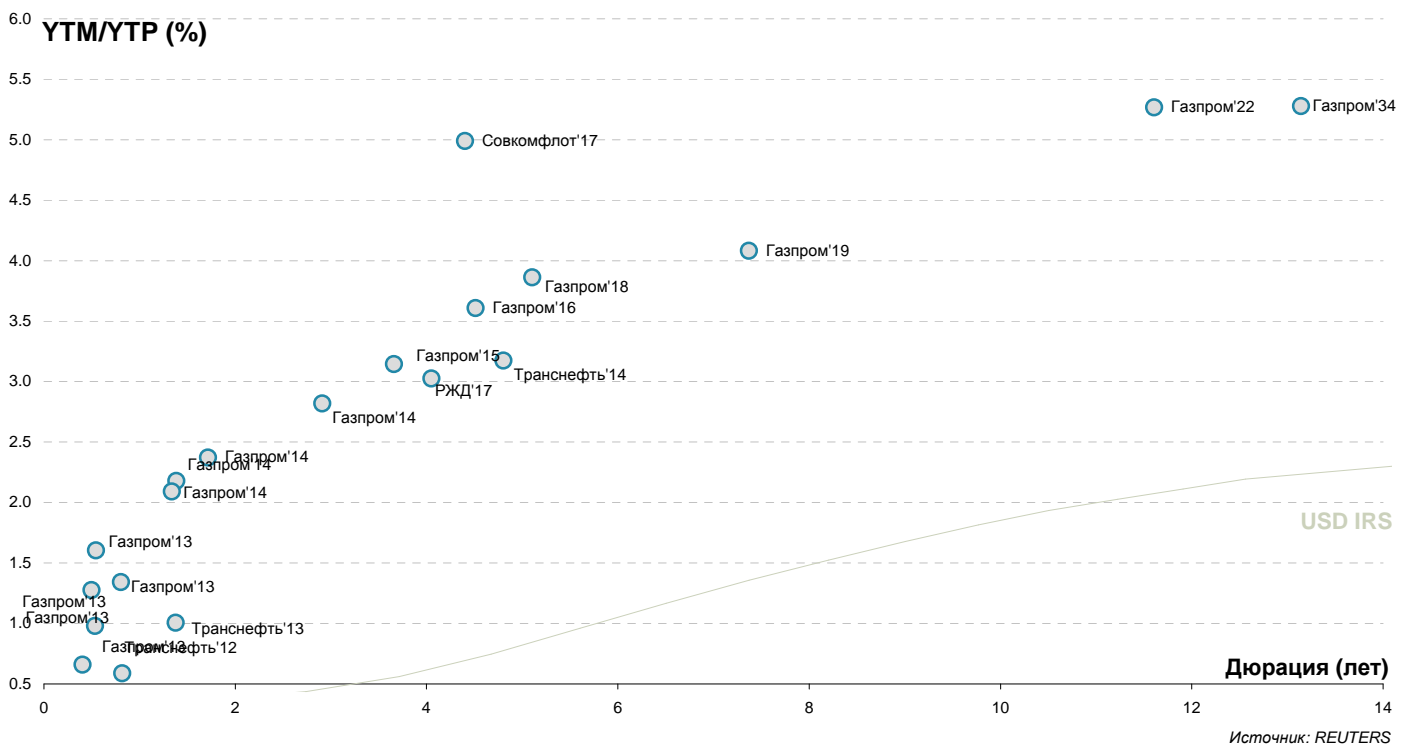
Евраз

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	2.28	1.93	0.53		198
EVRAZ'15 8.25%	USD	10/11/15		109.550	110.047	4.89	4.72	2.73	0.16	450
EVRAZ'18 9.5%	USD	24/04/18		113.250	113.550	6.61	6.55	4.36	0.80	591
EVRAZ'18 6.75%	USD	27/04/18		101.007	101.757	6.53	6.37	4.60	0.99	581
<b>Альянс Ойл</b>										
ALLIANCE OIL'15 9.875%	USD	11/03/15		107.000	107.750	6.71	6.38	2.22	0.05	643
<b>Алроса</b>										
ALROSA'14 8.875%	USD	17/11/14		111.140	111.613	3.37	3.16	1.93	0.08	302
ALROSA'20 7.75%	USD	03/11/20		113.843	114.344	5.60	5.52	6.12	1.14	440
<b>Вымпелком</b>										
VIMPELС'13 8.375%	USD	30/04/13		103.250	103.500	2.58	2.15	0.55	-0.13	227
VIP FIN'16 6.493%	USD	02/02/16		105.250	105.250	4.76	4.76	3.02	0.19	434
VIMPELС'16 8.25%	USD	23/05/16		110.686	111.194	5.00	4.85	3.15	0.36	455
VIMPELС'18 9.125%	USD	30/04/18		115.558	116.064	5.81	5.72	4.43	0.77	508
VIP FIN'21 7.748%	USD	02/02/21		107.000	108.000	6.64	6.49	6.29	0.12	542
<b>Лукойл</b>										
LUKOIL'14 6.375%	USD	05/11/14		108.768	108.968	2.05	1.96	1.94	-0.03	169
LUKOIL'17 6.356%	USD	07/06/17		114.233	114.637	3.06	2.98	4.09	0.13	242
LUKOIL'19 7.25%	USD	05/11/19		121.295	121.809	3.79	3.72	5.68	0.21	271
LUKOIL'20 6.125%	USD	09/11/20		113.623	114.128	4.13	4.06	6.48	0.34	287
LUKOIL'22 6.656%	USD	07/06/22		120.656	121.422	4.05	3.97	7.40	0.46	257
<b>МТС</b>										
MTS'20 8.625%	USD	22/06/20		122.250	122.753	5.10	5.03	5.88	0.67	396
<b>НОВАТЭК</b>										
NOVATEK'16 5.326%	USD	03/02/16		107.100	107.600	3.06	2.91	3.08	0.35	262
NOVATEK'21 6.604%	USD	03/02/21		117.500	118.000	4.10	4.04	6.64	0.50	281
<b>Северсталь</b>										
SEVERSTAL'13 9.75%	USD	29/07/13		106.750	107.000	1.40	1.11	0.79	0.21	108
SEVERSTAL'14 9.25%	USD	19/04/14		109.950	110.150	2.61	2.49	1.42	0.07	227
SEVERSTAL'17 6.7%	USD	25/10/17		107.359	107.859	5.03	4.92	4.28	0.21	436
<b>ТМК</b>										
TMK'18 7.75%	USD	27/01/18		102.538	103.538	7.16	6.94	4.41	-0.03	652
<b>ТНК</b>										
TNK-BP'13 7.5%	USD	13/03/13		102.699	105.699	1.31	-5.17			
TNK-BP'15 6.25%	USD	02/02/15		108.316	109.248	2.54	2.15	2.19	-0.03	217
TNK-BP'16 7.5%	USD	18/07/16		115.709	116.209	3.07	2.94	3.36	0.19	257
TNK-BP'17 6.625%	USD	20/03/17		114.243	115.255	3.17	2.95	3.97	0.22	257
TNK-BP'18 7.875%	USD	13/03/18		121.787	122.822	3.45	3.26	4.61	0.28	268
TNK-BP'20 7.25%	USD	02/02/20		122.174	123.245	3.76	3.61	5.92	0.29	263
<b>ЧАСТНЫЕ БАНКИ</b>										
<b>Альфа-Банк</b>										
ALFA BANK'13 9.25%	USD	24/06/13		104.500	104.900	2.87	2.33	0.70		257
ALFA BANK'15 8%	USD	18/03/15		107.821	108.814	4.59	4.18	2.28	-0.01	425
ALFA BANK'17 7.875%	USD	25/09/17		108.100	108.850	5.97	5.80	4.24	0.22	534
<b>Номос Банк</b>										
NOMOS BANK'12 9.25%	USD	17/12/12		101.400	102.400	2.16	-2.62		0.20	
NOMOS BANK'13 6.5%	USD	21/10/13		102.058	102.558	4.46	3.97	1.00	-0.01	417
NOMOS BANK'15 8.75%	USD	21/10/15		105.795	106.795	6.62	6.26	2.65	0.02	628
<b>Промсвязьбанк</b>										
PROMSVYAZB'13 10.75%	USD	15/07/13		104.948	105.198	4.20	3.88	0.75	-0.02	393
PSB FINANC'14 6.2%	USD	25/04/14		100.891	101.391	5.59	5.25	1.47	0.01	533
PROMSVYAZB'15 12.75%	USD	27/05/15		112.008	113.008	7.64	7.25	2.26	0.24	738
PROMSVYAZB'16 11.25%	USD	08/07/16		107.101	109.101	8.97	8.37	3.12	-0.04	866
<b>ХКФБ</b>										
HOME CREDIT'14 7%	USD	18/03/14		103.247	103.747	4.66	4.31	1.40	-0.01	436

## Россия

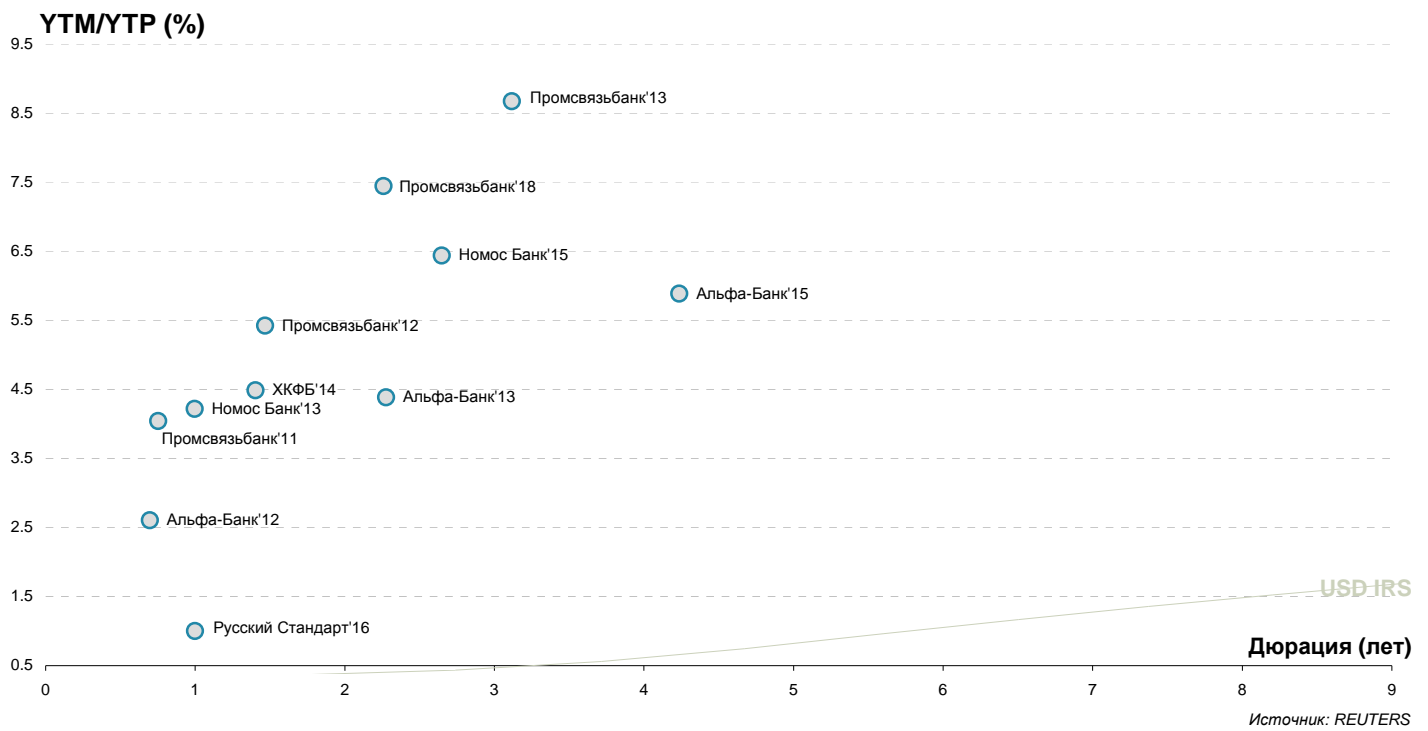


## Госкомпании





## 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](mailto:kopelovich@zenit.ru)  
[konstantin.pospelov@zenit.ru](mailto: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](mailto:j.shabanova@zenit.ru)  
[m.simagin@zenit.ru](mailto:m.simagin@zenit.ru)  
[a.valkanov@zenit.ru](mailto:a.valkanov@zenit.ru)  
[y.parshina@zenit.ru](mailto:y.parshina@zenit.ru)

### Аналитическое управление

Акции  
Облигации

[research@zenit.ru](mailto:research@zenit.ru)  
[firesearch@zenit.ru](mailto:firesearch@zenit.ru)

Макроэкономика  
Макроэкономика/кредитный анализ  
Кредитный анализ  
Количественный анализ  
Акции

Владимир Евстифеев  
Кирилл Сычев  
Евгений Чердаков  
Дмитрий Чепрагин  
Евгения Лобачева

[v.evstifeev@zenit.ru](mailto:v.evstifeev@zenit.ru)  
[k.sychev@zenit.ru](mailto:k.sychev@zenit.ru)  
[e.cherdakov@zenit.ru](mailto:e.cherdakov@zenit.ru)  
[d.chepragin@zenit.ru](mailto:d.chepragin@zenit.ru)  
[eugenia.lobacheva@zenit.ru](mailto:eugenia.lobacheva@zenit.ru)

### Управление рынков долгового капитала

[ibcm@zenit.ru](mailto:ibcm@zenit.ru)

Рублевые облигации

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

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

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

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

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

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