

ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный обзор

Основные события /стр. 2/

Внешний рынок долга /стр. 3/

- Рынки не воодушевились решениями по Греции
- Слабый старт сезона корпоративных отчетов

Денежно-кредитный рынок /стр. 4/

- Условия рынка остаются напряженными
- Рубль подорожал вслед за нефтяными котировками

Российский долговой рынок /стр. 5/

- Евробонды пошли дальше вниз
- Локальный рынок устойчив к внешней волатильности

Корпоративные события /стр. 6/

- Мираторг: сильные операционные результаты по итогам 9M12, бумаги малоинтересны в силу невысокой ликвидности

Первичный рынок /стр. 7/

Приложения

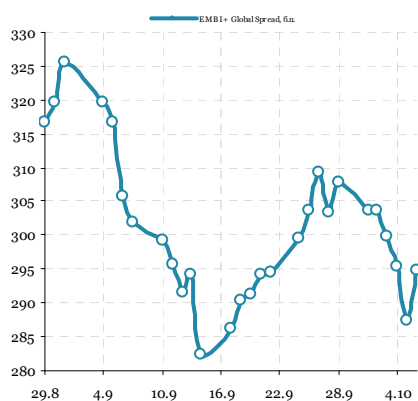
- Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ /стр. 8/
- Карты доходности рублевого рынка /стр. 16/
- Результаты торгов евробондами /стр. 17/
- Карты доходности рынка евробондов /стр. 19/

Динамика ключевых показателей

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:	
			MIN.	MAX.
Внешний рынок долга				
UST-10 yield	1.71 ▼	-0.03	1.39	2.05
UST 10-2Y sprd	145 ▼	-3	117	176
EMBI+ Glob.	295 ▲	8	282	441
EMBI+ Rus sprd	163 ▼	-6	159	332
Russia 30 yield	2.91 ▼	0.00	2.85	4.45
Денежный рынок				
Libor-3m	0.35 ▼	0.00	0.35	0.47
Euribor-3m	0.21 ▼	0.00	0.21	0.77
MosPrime-1m	6.47 ▲	0.01	5.78	6.89
Корсчета в ЦБ	730.1 ▲	111.3	446	1032
Депоз. в ЦБ	79.9 ▲	9.5	61	369
NDF RU 3m	6.2 ▲	0.1	6	7
Валютный рынок				
USD/RUB	31.65 ▲	0.017	29.31	33.67
EUR/RUB	40.132 ▼	-0.295	38.69	41.81
EUR/USD	1.289 ▼	-0.008	1.21	1.33
Корзина ЦБ	35.185 ▼	-0.175	33.54	37.28
DXU Индекс	79.951 ▲	0.411	78.71	84.01
Фондовые индексы				
RTS	1494.2 ▼	-0.4%	1228	1682
Dow Jones	13473.5 ▼	-0.81%	12101	13610
DAX	7237.0 ▲	0.03%	5969	7452
Nikkei 225	8770 ▼	-1.98%	8296	10110
Shanghai Comp.	2115.2 ▲	0.22%	2004	2452
Сырьевые рынки				
Нефть Urals	112.7 ▲	0.36%	88	121
Нефть Brent	114.5 ▲	0.07%	89	122
Золото	1764.3 ▼	-0.06%	1540	1790
CRB Index	309.1 ▲	0.96%	267	321

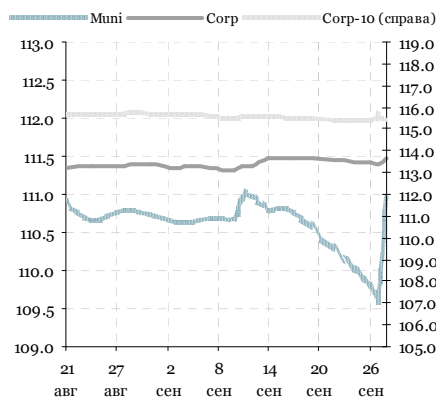
Источник: Reuters, Bloomberg, ЦБ

EMBI+ Global Sovereign Spread



Источник: JPM

Ценовые индексы ZETBI



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика индексов ZETBI

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:	
			MIN.	MAX.
Price Return				
OFZ	117.0 ▲	0.40	107.5	117.2
Muni	111.0 ▲	1.36	109.6	112.8
Corp	111.5 ▲	0.10	110.7	112.1
Corp-10	115.4 ▼	-0.18	115.4	117.8
Total Return				
OFZ	267.7 ▲	0.32	233.3	267.7
Muni	345.4 ▲	3.50	324.8	345.4
Corp	344.1 ▲	0.77	323.6	344.8
Corp-10	344.7 ▼	-0.11	324.6	344.8
Объем торгов в сегменте (млн руб.)				
OFZ	738 ▼	-2 496	0	22 514
Muni	1 347 ▲	957	10	6 146
Corp	6 236 ▲	2 790	19	44 858

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Главные новости

Минфин РФ проведет сегодня аукцион ОФЗ 26209 на 35 млрд рублей с ориентиром доходности 7,78-7,83 процента годовых. /Bloomberg/

ОАО «ВЭБ» сузило ориентир купона 20-летних облигаций серии 18 на 10 млрд руб. до 8,75-8,85% годовых с прежних 8,75-8,95% годовых. Новый ориентир соответствует доходности к трехлетней оферте в диапазоне 8,94-9,05% годовых. /Bloomberg/

Fitch Ratings подтвердило долгосрочный РДЭ ОАО «АЛРОСА» на уровне «ВВ-» со «стабильным» прогнозом. /Интерфакс/

ОАО «Новатэк» планирует разместить три выпуска трехлетних облигации серии БО-02 – БО-04 на 20 млрд руб., удвоив предварительно планируемый на прошлой неделе объем. Финальный ориентир купона по этим бумагам установлен в размере 8,52-8,68% годовых. /Bloomberg/

Основные события: вне рынка / на рынке

Вчера: 09.10.2012 – вторник

- **Выплата купона:** РЖД, 14 (7.85%, 587.1 млн руб.), Мечел, БО-05 (11.25%, 280.5 млн руб.), Мечел, БО-06 (11.25%, 112.2 млн руб.), Мечел, БО-07 (11.25%, 112.2 млн руб.), Мечел, БО-11 (11.25%, 168.3 млн руб.), Мечел, БО-12 (11.25%, 168.3 млн руб.), Транснефть, 02 (9.75%, 3.4 млрд руб.), Банк Санкт-Петербург, БО-01 (8.25%, 205.7 млн руб.), Газпром нефть, БО-05 (7.15%, 356.5 млн руб.), Газпром нефть, БО-06 (7.15%, 356.5 млн руб.), СБ Банк, 04 (11%, 82.3 млн руб.), Иркутскэнерго, БО-01 (7.6%, 113.7 млн руб.), Татфондбанк, БО-05 (11%, 109.4 млн руб.), ВТБ-Лизинг Финанс, 02 (6.45%, 74.2 млн руб.), Галс-Девелопмент (бывш. Система-Галс), 01 (8.5%, 127.1 млн руб.)
- **Погашение:** Северная экспедиция, 2012, CNV (100 млн руб.)
- **Размещение:** КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК, БО-03 (5 млрд руб.), Меткомбанк, БО-05 (1.5 млрд руб.)

Сегодня: 10.10.2012 – среда

Статистика США: Wholesale inventories

- **Выплата купона:** Сальвадор, 2032 (8.25%, 20.6 млн долл.), Elecar, 2018 (8.5%, 27.6 млн долл.), Krung Thai Bank, perp, (step up) (7.378%, 8.1 млн долл.), Banco Votorantim, 2014, BRL (10.625%, 10.6 млн руб.), Shangri-La, 2017 (4.75%, 14.2 млн руб.)

Завтра: 11.10.2012 – четверг

Статистика США: Trade Balance, Initial jobless claims, Continuing claims, Monthly Budget Statement

- **Выплата купона:** Моссельпром Финанс, 02 (1%, 7.4 млн руб.), ООО Дикая Орхидея, 02 (17%, 25.4 млн долл.), СКБ-банк, БО-05 (8.25%, 82.3 млн руб.), Куйбышевазот-инвест, 04 (8.6%, 85.7 млн руб.), Первый Объединенный Банк (Первобанк), БО-02 (8.5%, 63.5 млн руб.), Минфин Республики Саха (Якутия), 35001 (7.95%, 19.8 млн руб.), МДМ Банк, 08 (9%, 278.4 млн руб.), Стройтрансгаз, 03 (8.5%, 211.9 млн руб.), Газпром, 2013-5 (LPN16) (7.343%, 14.7 млн руб.), Газпром, 2018-2 (LPN17) (8.146%, 44.8 млн руб.)
- **Оферта:** Банк Санкт-Петербург, БО-01 (5 млрд руб.)
- **Размещение:** НОВИКОМБАНК, БО-04 (2 млрд руб.), МегаФон Финанс, 05 (10 млрд руб.)

Внешний рынок долга

Рынки не воодушевились решениями по Греции

Настроения на международных площадках во вторник оставались подавленными на фоне ожидания итогов встречи еврогруппы и визита германского канцлера в Грецию. Негативным образом на котировки рискованных активов повлияло также масштабное снижение прогнозов мирового роста экономики со стороны МВФ, а также сдержанные ожидания в отношении налогового периода в США.

Итоги встречи еврогруппы, подкрепленные визитом в Афины Ангелы Меркель, нельзя назвать неожиданными: тройка международных кредиторов пообещала выделить стране очередной транш финансовой помощи в размере 31 млрд в рамках €240-миллиардной программы помощи. В обмен на это, греческий премьер обязался сократить расходы бюджета еще на 13.5 млрд евро. Риторика заявлений Меркель в Афинах, где она не была с 2007 года, мало отличалась от прежних и заключалась в двух принципиальных моментах: Греции необходимо соблюдать требования кредиторов в обмен на продолжение получения финансовой помощи, что необходимо для сохранения членства страны в еврозоне. С точки зрения греческих проблем, дальнейшие ожидания предполагают публикацию отчета тройки кредиторов в ближайшие пару недель, саммит лидеров еврозоны 18-19 октября и затем непосредственно перечисление очередного транша помощи, который, по неофициальным сообщениям греческого Минфина, может быть выделен в первых числах ноября.

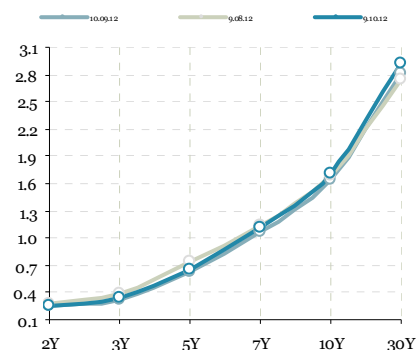
Слабый старт сезона корпоративных отчетов

В США вчера стартовал сезон корпоративных отчетов за минувший квартал, который традиционно открывает публикация результатов алюминиевого гиганта Alcoa. Отчет компании по прибыли и выручке оказался чуть лучше средних ожиданий, однако компания резко понизила прогноз роста мирового спроса на алюминий в текущем году: если еще в июле компания говорила о росте на 20%, то вчера снизила ожидания до 6%.

Стоит отметить, что ожидания на текущий сезон отчетностей достаточно сдержанные. Консенсус-прогноз Bloomberg предполагает, что компании, котировки акций которых входят в состав индекса S&P 500, снизили прибыль в расчете на акцию на 1.7% в минувшем квартале, против нулевого изменения в апреле-июне. Следующий важный отчет будет опубликован в пятницу банком JPM (до открытия американской сессии).

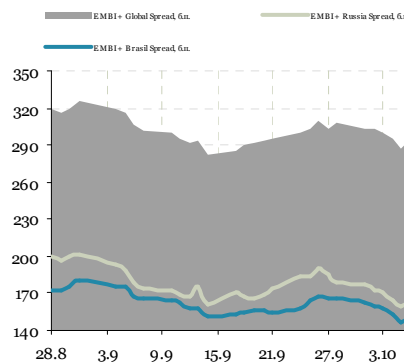
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Кривая US Treasuries



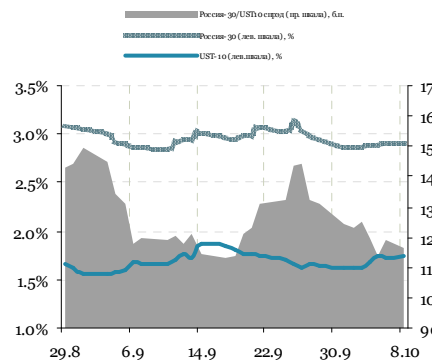
Источник: Reuters

Спрэды EMBI+ (Россия, Бразилия)



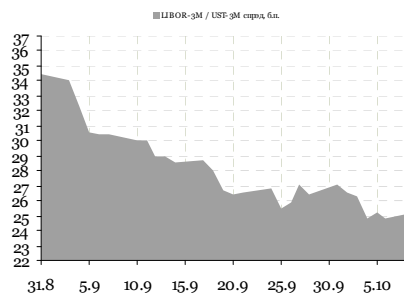
Источник: Bloomberg

Спрэд Россия-30 / UST-10Y



Источник: Reuters

Спрэд LIBOR-3M / UST-3M



Источник: Reuters

Денежно-кредитный рынок

Условия рынка остаются напряженными

Локальный денежно-кредитный рынок находится не в лучшей форме на фоне ограничительных лимитов по сделкам прямого репо в ЦБ РФ, которые удерживают краткосрочные процентные ставки на повышенном уровне. На рынке МБК стоимость кредитов овернайт вчера держалась в диапазоне 6.00-6.15% годовых, междилерское репо обходилось под 6.0% годовых. На аукционах прямого репо банкам удалось привлечь 201 млрд руб. на 1 день при спросе в 321 млрд руб. и 1.1 трлн руб. по 7-дневным операциям. Сегодня утром сумма средств банков на корсчетах и депозитах в ЦБ РФ увеличилась на 35.3 млрд руб., составив 845.3 млрд руб.

Учитывая ограничения Центробанка по краткосрочному рефинансированию банковского сектора, повышенные процентные ставки могут сохраниться на повышенном уровне вплоть до начала налогового периода октября, который стартует в начале следующей недели.

Рубль подорожал вслед за нефтяными котировками

Торги на валютном рынке вчера завершились укреплением рубля по отношению к бивалютной корзине на 11 коп. до отметки 35.22 руб. Несмотря на общий негативный внешний фон, котировки нефти заметно выросли, что позволило рублю проигнорировать снижение спроса на рискованные активы. Баррель Brent вчера подорожал на 2.5 долл. до 114.5 долл за барр., что послужило рублю поддержкой. Сегодня рубль лишен такой поддержки, поэтому может немного скорректировать вчерашний рост.

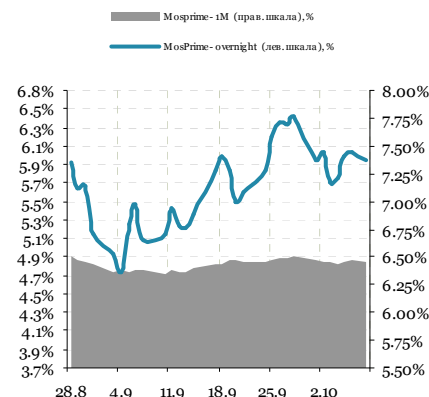
Денежно-кредитный рынок – основные события на неделе

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	Аукцион репо ЦБ РФ	1 год	197
Вторник	Аукцион Казначейства	3 мес, 38 млрд руб. от 7.1% годовых	201
Среда	Аукцион ОФЗ	ОФЗ 26209 (10 лет), 35 млрд руб.	
	Возврат ВЭБу	30 млрд руб.	
	Возврат Казначейству	20 млрд руб.	
Четверг	Аукцион Казначейства	3 мес, 38 млрд руб. от 7.1% годовых	
Пятница			

Источник: ЦБ РФ, Минфин, Фонд ЖКХ

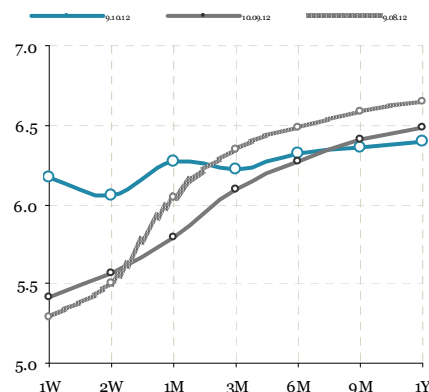
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Ставки МБК



Источник: Reuters, ЦБ

Кривая NDF



Источник: Reuters

Российский долговой рынок

Евробонды пошли дальше вниз

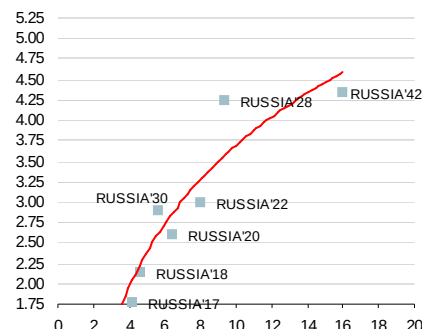
Российский сегмент продолжил снижение на фоне увеличения волатильности глобальных рынков. Котировки на суверенной кривой опустились на 25-50 бп, «тридцатка» опустилась ниже отметки 126.75%, выпуск Россия'42 завершал день ниже уровня 121%. Корпоративный сегмент также торговался преимущественно «в минус», но смотрелся достаточно ровно и потерял в ценах в среднем около 25 бп. Несколько хуже рынка выглядел дальний выпуск РЖД'22, потерявший в ценах порядка фигуры.

Локальный рынок устойчив к внешней волатильности

Рынок рублевого долга провел вторник в спокойном ключе, слабо реагируя на возросшую внешнюю волатильность. Инвесторы несколько сократили активность в дальних ОФЗ, однако средний участок кривой смотрелся достаточно крепко и прибавил в ценах в среднем порядка 25 бп. В корпоративном секторе на среднем участке кривой активность была заметна в не особенно ликвидном выпуске Ленэнерго 04, цены которого к концу дня подросли на полфигуры, выше по уровню кредитного риска можно отметить оживление в ближнем выпуске Русал 07 (+30 бп). Неплохой спрос был замечен в бумагах госбанков, где биды в выпусках Газпромбанк 6 и МСП Банк 01 выросли на 20-25 бп.

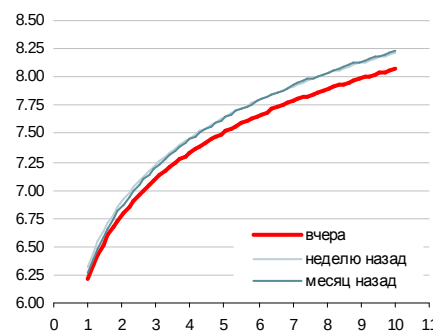
Кирилл Сычев
k.sychev@zenit.ru

Суверенные еврооблигации



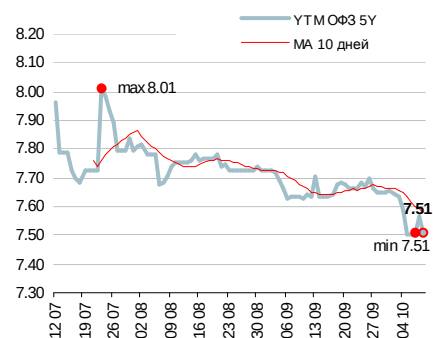
Источник: Reuters

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

Мираторг: сильные операционные результаты по итогам 9М12, бумаги малоинтересны в силу невысокой ликвидности

Евгений Чердаков
e.cherdakov@zenit.ru

Сегодня Мираторг (Fitch: B/Stable), крупнейший российский производитель комбикормов и свинины, опубликовал операционные данные за 9М12, которые мы оцениваем как сильные.

Расширение производственных мощностей и прирост поголовья обеспечивает сохранение сильной динамики операционных результатов, демонстрируемых холдингом как на протяжении всех 3-х кварталов 2012 г., так и по итогам 9М12 в целом. Производство свинины в живом весе выросло на 65.1% г/г и достигло 197.4 тыс. тонн, а объем выпуска в сегменте мясопереработки по итогам 9М12 увеличился на 27.2% г/г и составил 122.6 тыс. тонн. Отметим, что общее число принадлежащих Мираторгу свинопунктов в Белгородской области должно увеличиться до 23 к концу 2012 г., при этом совокупная производственная мощность холдинга превысит 300 тыс. тонн свинины в живом весе в год.

Отметим также, что по итогам 9М12 холдинг более чем на треть увеличил площадь обрабатываемых земель – до 264.9 тыс. га (+34.2% г/г), что позволило значительно нарастить сбор сельхозкультур (+89.1% г/г – до 498.3 тыс. тонн) и объем производства комбикормов. Рост производства комбикормов был особенно заметен в 3К12, когда выпуск за квартал превысил общий объем производства за 1П12 – в результате итоговый показатель за 9М12 достиг 527.1 тыс. тонн (+87.8% г/г). До конца 2012 г. Мираторг планирует ввести в строй 3-й комбикормовый завод в Белгородской области мощностью 360 тыс. тонн в год (общие мощности увеличатся до 1.1 млн. тонн), при этом суммарный выпуск комбикормов в 2012 г. должен составить около 732 тыс. тонн, что полностью закроет потребности действующих свинопунктов в кормах и окажет поддержку операционной рентабельности холдинга.

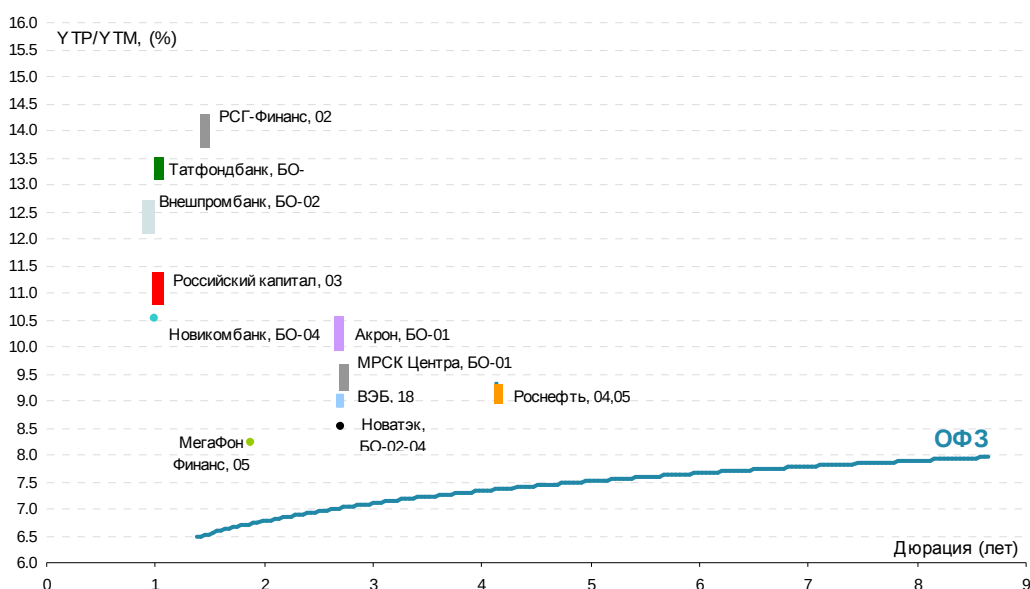
Биржевой выпуск Мираторг БО-01 индикативно торгуется со спрэдом около 500 бп к суверенной кривой (УТМ 11.63/D 1.68 г.), предлагая одну из самых высоких доходностей в рамках потребительского сектора. Вместе с тем, бумаги холдинга характеризуется невысокой ликвидностью, что затрудняет оценку реальных котировок. За пределами потребительского сектора в качестве более ликвидной альтернативы для высокорисковых инвесторов можно отметить выпуск Группа ЛСР БО-05 (+454 бп к ОФЗ; УТМ 11.17/D 1.67 г.), который, как и бумаги Мираторга, включены в ломбардный список ЦБ и обладают сопоставимым с ним кредитным рейтингом. С точки зрения более высокой ликвидности, высокорисковым инвесторам также могут быть интересны Русал Братск 07 (+755 бп к ОФЗ; УТР 14/D 1.33 г.), Трансаэро 01 (+664 бп к ОФЗ; УТМ 12.82/D 0.95 г.) и Трансаэро БО-01 (+674 бп к ОФЗ; УТР 12.85/D 0.87 г.), которые торгуются с премией свыше 150 бп к бумагам Мираторга в качестве компенсации за более высокие риски и неломбардный статус.

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
МегаФон Финанс, 05	BBB- / - / -	да	10 000	8.21	04.10.2012	11.10.2012	нет / 1.88 г.	2 г. / 10 лет
Новикомбанк, БО-04	- / B2 / -	да	2 000	10.51	09.10.2012	11.10.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
ВЭБ, 18	BBB / Baa1 / BBB	да	10 000	8.94-9.05	10.10.2012	12.10.2012	нет / 2.7 г.	3 г. / 20 лет
Новатэк, БО-02	BBB- / Baa3 / BBB-	да	10 000	8.52	09.10.2012	15.10.2012	нет / 2.71 г.	нет / 3 г.
Новатэк, БО-03	BBB- / Baa3 / BBB-	да	5 000	8.52	09.10.2012	15.10.2012	нет / 2.71 г.	нет / 3 г.
Новатэк, БО-04	BBB- / Baa3 / BBB-	да	5 000	8.52	09.10.2012	15.10.2012	нет / 2.71 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	12.10.2012	16.10.2012	нет / 1.41 г.	1.5 г. / 3 г.
Акрон, БО-01	- / B1 / B+	да	5 000	9.99-10.51	12.10.2012	16.10.2012	нет / 2.66 г.	нет / 3 г.
Роснефть, 04	BBB- / Baa1 / BBB	да	10 000	8.99-9.31	12.10.2012	16.10.2012	нет / 4.13 г.	5 лет / 10 лет
Роснефть, 05	BBB- / Baa1 / BBB	да	10 000	8.99-9.31	12.10.2012	16.10.2012	нет / 4.13 г.	5 лет / 10 лет
МРСК Центра, БО-01	BB- / - / -	да	4 000	9.20-9.73	15.10.2012	17.10.2012	нет / 2.68 г.	нет / 3 г.
Ак Барс, БО-01	- / B1 / BB-	да	5 000	н/д	16.10.2012	18.10.2012	н/д	н/д / 3 г.
Российский Капитал, 03	- / - / B+	да	3 000	10.78-11.30	19.10.2012	XX.10.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
Внешпромбанк, БО-02	B / B2 / -	да	3 000	12.10-12.63	XX.10.2012	XX.10.2012	нет / 1 г.	1 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
Меткомбанк, БО-05	- / B2 / -	да	1 500	1.5 / 100%	12.36-12.63	12.10	09.10.2012	нет / 1 г.
Кредит Европа Банк, БО-03	- / Baa3 / BB-	да	5 000	1.9 / 100%	9.99-10.51	10.04	09.10.2012	нет / 1 г.
Банк Санкт-Петербург, БО-08	- / Baa3 / -	да	5 000	1.0 / 100%	9.36-9.88	9.73	08.10.2012	нет / 1 г.
ФК Открытие, 03	NR	нет	7 000	н/д / 100%	10.65-11.19	10.65	05.10.2012	нет / 1 г.
КАМАЗ, БО-03	NR	нет	2 000	1.4 / 100%	10.51-11.04	10.78	04.10.2012	нет / 2.64 г.
Икс 5 Финанс, БО-01	B+ / - / -	да	5 000	1.2 / 100%	9.73-10.15	9.73	04.10.2012	нет / 2.68 г.
ВТБ, БО-19	BBB / Baa1 / BBB	да	15 000	н/д / 100%	8.68	8.68	04.10.2012	нет / 2.68 г.
ВТБ, БО-20	BBB / Baa1 / BBB	да	15 000	н/д / 100%	8.68	8.68	04.10.2012	нет / 2.68 г.
УБРиР, БО-01	B / - / -	да	2 000	1.3 / 100%	12.63-13.16	12.89	02.10.2012	нет / 1 г.
ФСК ЕЭС, 25	BBB / Baa2 / -	да	15 000	1.5 / 100%	8.68-8.94	8.79	02.10.2012	нет / 3.46 г.
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.



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 25067		17/10/12	100.12	100.13	100.12	-0.02	11	134 268	5.87	0.02			45 000
ОФЗ 26198		02/11/12	99.95	100.00	100.00		12	36 449	5.84	0.07			42 000
ОФЗ 25072		23/01/13	100.34	100.36	100.38	0.03	11	120 417	5.85	0.29			150 000
ОФЗ 25078		06/02/13	100.25	100.50	100.25	-0.02	1	3 400	5.98	0.33			100 000
ОФЗ 25065		27/03/13	102.09	102.90					5.97	0.45			46 000
ОФЗ 26200		17/07/13	100.00	100.30	100.16	0.06	3	75 000	6.02	0.75	4		50 000
ОФЗ 26201		16/10/13	100.35	100.75					6.23	0.98	3		47 000
ОФЗ 25076		13/03/14	100.85	100.87	100.87	0.06	15	137 820	6.55	1.38	8	19	155 000
ОФЗ 25068		20/08/14	109.33	109.50	109.30	-0.40	1	29	6.71	1.71	6	36	45 000
ОФЗ 26202		17/12/14	109.25	109.45	109.45	0.01	9	28 506	6.69	1.97		35	40 000
ОФЗ 25071		26/11/14	99.10	102.98					7.19	1.95	44	85	80 000
ОФЗ 25079		03/06/15	100.25	100.35	100.34	0.12	13	352 323	6.97	2.41	5	62	150 000
ОФЗ 25075		15/07/15	99.95	100.05	100.05	-0.50	2	20 001	6.97	2.53	1	62	150 000
ОФЗ 25077		20/01/16	101.10	101.25	101.25	0.35	11	126 652	7.03	2.93		67	150 000
ОФЗ 46017		03/08/16	97.70	97.90	97.80	0.10	1	1 000	7.27	2.97	18	91	80 000
ОФЗ 26203		03/08/16	99.20	100.50	99.50	0.50	3	44 573	7.17	3.38		78	150 000
ОФЗ 48001		31/10/18		99.00					8.94	3.39	174	255	24 000
ОФЗ 46019		20/03/19	80.50	81.50	80.75	0.75	1	5 000	8.08	3.59	83	167	26 000
ОФЗ 25080		19/04/17	100.90	100.99	100.90	0.16	3	100 001	7.29	3.81		87	150 000
ОФЗ 26206		14/06/17	100.75	100.95	100.90	0.15	8	3 031 992	7.30	3.96		86	150 000
ОФЗ 26204		15/03/18	101.45	101.60	101.60	0.40	6	155 281	7.27	4.55		75	150 000
ОФЗ 46021		08/08/18	81.00	91.00					7.61	4.59	17	108	107 000
ОФЗ 46014		29/08/18	96.70	97.90					7.60	4.71	13	105	62 000
ОФЗ 26208		27/02/19	100.00	100.75	100.75	0.30	7	34	7.48	5.16		87	150 000
ОФЗ 46005		09/01/19		67.00					8.28	5.57	68	160	27 000
ОФЗ 46018		24/11/21	93.59	94.60					7.80	6.22	11	103	133 000
ОФЗ 26205		14/04/21	100.55	100.65	100.60	0.05	8	250 012	7.64	6.22		87	150 000
ОФЗ 26209		20/07/22	99.44	99.55	99.43	-0.02	6	10 051	7.83	6.97	5	94	150 000
ОФЗ 46022		19/07/23		87.50					8.74	7.44	91	178	45 000
ОФЗ 26207		03/02/27	101.22	101.30	101.25		21	300 023	8.16	8.65	21	102	150 000
ОФЗ 46020		06/02/36	86.00	88.20					8.34	10.91	20	86	135 000
ОФЗ 46012		05/09/29		90.00					7.88	10.55		46	40 000

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ И ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

НорНикель

НорНикель ВОЗ		30/07/13	99.01	101.00					7.18	0.79	115	85	15 000
---------------	--	----------	-------	--------	--	--	--	--	------	------	-----	----	--------

НЛМК

НЛМК ВО5		30/10/12	100.15	100.25					5.74	0.06			10 000
НЛМК ВО1		04/12/12	99.00	101.00	100.35	-0.08	1	4 997	7.43	0.15		130	5 000
НЛМК ВО6		05/03/13	100.00	100.26					7.34	0.40		109	10 000
НЛМК ВО2	19/06/13	17/12/14	100.70	100.79	100.75	0.05	1	5 000	7.73	0.67	183	143	5 000
НЛМК ВО3	19/06/13	17/12/14	100.70	100.79	100.80	0.10	4	58 400	7.66	0.67	176	136	5 000
НЛМК ВО4	08/09/14	07/09/15	99.75	100.21	100.25	-0.55	1	8 000	8.27	1.80	158	192	5 000
НЛМК ВО7		11/11/14	101.00	101.75	101.50	0.15	3	9 500	8.31	1.89	158	197	10 000
НЛМК 7	16/03/15	05/09/22	100.00	100.20	100.17	0.02	4	160 000	8.59	2.24	172	225	5 000

ММК

ММК ВО1		15/11/12	90.92	99.93	99.93	-0.01	4	3 108	7.65	0.10		157	5 000
ММК ВО5		04/04/13	99.93	100.02	100.03	0.10	2	21 000	7.73	0.48		147	8 000
ММК ВО8	15/08/13	12/02/15	100.00	100.20	100.20		16	80 005	8.08	0.83	201	174	5 000
ММК ВО4		27/02/14	99.10	99.60					8.39	1.33	194	202	5 000
ММК ВО6		10/07/14	97.45	97.95					8.93	1.65	231	258	5 000
ММК ВО7		22/07/14	97.20	100.00	97.50	-0.20	5	20 752	8.98	1.68	235	263	5 000

Севсталь

Севсталь ВО2		15/02/13	100.75	100.82	100.80		7	51 724	7.50	0.35		126	10 000
Севсталь ВО4		15/02/13	100.75	100.86	100.75	-0.05	1	2 401	7.65	0.35		141	5 000

Алроса

Алроса 21	25/06/13	18/06/15	100.37	100.42	100.40	0.15	2	35 000	7.89	0.69	197	159	8 000
Алроса 22	28/06/13	23/06/15	100.39	100.45	100.45		1	500	7.82	0.70	189	151	8 000
Алроса 23		18/06/15	101.40	101.50					8.62	2.41	169	227	7 000
Алроса 20		23/06/15	101.25	101.50	101.25	-0.18	3	55 372	8.70	2.42	177	235	3 000

Евраз

Евраз 1	22/03/13	13/03/20	100.50	100.80					8.00	0.45		175	10 000
Евраз 3	22/03/13	13/03/20	100.55	100.75	100.55	-0.27	2	501	8.12	0.45		187	5 000
Сибметинвест 1	16/10/14	10/10/19	107.80	108.22	108.22	0.06	2	1 865	9.16	1.74	250	281	10 000
Сибметинвест 2	16/10/14	10/10/19	107.80	108.25					9.14	1.74	248	279	10 000
Евраз 2	26/10/15	19/10/20	100.26	101.57	100.80	0.45	1	30 000	9.87	2.59	289	352	10 000
Евраз 4	26/10/15	19/10/20	92.00	101.70					9.99	2.59	301	364	5 000
Евраз 5	06/06/16	27/05/21	93.00	95.00					10.30	3.13	317	393	5 000
Евраз 7	02/06/16	25/05/21	94.95	101.00	94.95	0.15	1	69 350	10.33	3.11	320	396	15 000

Металлоинвест

Металлоинвест 1	16/03/15	07/03/22	99.85	100.00	100.21	0.35	6	39 932	9.10	2.23	224	276	5 000
Металлоинвест 5	16/03/15	07/03/22	99.85	100.00	99.90	0.20	4	45 541	9.25	2.23	239	291	10 000
Металлоинвест 6	19/03/15	10/03/22	99.85	100.00	99.90	0.05	3	20 001	9.25	2.24	239	291	10 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Мечел													
Мечел 4	25/07/13	21/07/16	99.25	100.35					11.25	0.75	526	493	5 000
Мечел 5	16/10/12	09/10/18	99.76	100.00	100.00		2	5 400	12.86	0.02			5 000
Мечел BO1	11/11/11	09/11/12	99.90	99.97	99.70	0.80	5	56	11.89	0.08		583	5 000
Мечел BO2		12/03/13	99.17	99.40					12.21	0.42		596	5 000
Мечел BO3		24/04/13	98.50	99.15	99.18	-0.02	1	10	11.66	0.52	597	539	5 000
Мечел 2	15/06/11	12/06/13	96.20	96.30	96.29	0.19	5	180	13.74	0.65	786	744	5 000
Мечел 15	18/02/14	09/02/21	90.51	92.99					14.92	1.30	849	855	5 000
Мечел 16	18/02/14	09/02/21	92.31	92.50	92.50	-0.10	3	103	15.02	1.30	859	865	5 000
Мечел BO4	11/02/14	10/02/15	96.00	96.15	96.10	-0.15	4	7 807	13.95	1.27	754	758	5 000
Мечел BO5		07/04/15	100.00						11.57	2.52	461	522	5 000
Мечел BO6		07/04/15	100.00						11.57	2.24	470	523	2 000
Мечел BO7		07/04/15	100.00						11.57	2.52	461	522	2 000
Мечел BO11		07/04/15	100.00						11.57	2.52	461	522	3 000
Мечел BO12		07/04/15	100.00						11.57	2.52	461	522	3 000
Мечел 13	01/09/15	25/08/20	88.09	90.99					14.36	2.54	739	801	5 000
Мечел 14	01/09/15	25/08/20	91.50	91.99	91.50	0.50	5	5 040	14.11	2.55	714	776	5 000
Мечел 17	02/06/16	27/05/21	84.40	84.50	84.50	1.50	2	124	14.44	3.07	732	807	5 000
Мечел 18	02/06/16	27/05/21	83.39	87.46					14.93	3.08	781	856	5 000
Мечел 19	07/06/16	01/06/21	85.50	87.32	85.22	-0.28	9	1 104	14.11	3.09	698	774	5 000
ТМК													
ТМК BO1		22/10/13	99.56	100.01					9.80	0.97	361	343	5 000
СУЭК													
СУЭК 1	05/07/13	26/06/20	100.63	100.70	100.67	0.05	5	373	8.53	0.72	258	222	10 000
РМК													
РМК 3	17/12/13	15/12/15	97.50	98.49	97.50	-0.75	2	168	13.10	1.12	680	672	3 000
РМК 4	05/06/14	02/06/16	92.00	93.20	92.50	0.50	8	174	14.73	1.52	817	837	5 000
ЧТПЗ													
ЧТПЗ BO1	05/06/12	04/12/12	100.30	100.50					5.82	0.15			5 000
КОКС													
КОКС BO2		28/05/14	96.01	98.50					9.58	1.51	303	322	5 000
Русал													
Русал 7	03/03/14	22/02/18	93.21	93.50	93.50	0.30	12	80 931	14.00	1.33	755	763	15 000
Русал 8	15/04/15	05/04/21	88.25	88.49					14.75	2.20	790	841	15 000

ИНФРАСТРУКТУРА

РЖД													
РЖД 07		07/11/12	100.01	100.10	100.30	0.15	1	341	3.71	0.08			5 000
РЖД БО		05/12/12	100.27	100.50	100.45		2	1 500	6.46	0.16		33	15 000
РЖД 09	18/05/11	13/11/13	99.51	99.68	99.50		1	5	7.51	1.05	126	113	15 000
РЖД 10		06/03/14	110.15	110.20	110.18	-0.02	11	116 948	7.37	1.31	94	100	15 000
РЖД 23	29/01/15	16/01/25	102.55	102.60	102.60	0.05	1	283	7.89	2.10	107	155	15 000
РЖД 11		18/11/15	99.47	99.71	99.54	0.04	2	10 001	8.12	2.74	109	177	15 000
РЖД 16	06/06/16	05/06/17	99.25	99.55	99.35	0.05	4	16 500	8.27	3.17	112	190	15 000
РЖД 19	16/07/18	08/07/24	100.05	100.35					8.31	4.65	85	177	10 000
ФСК ЕЭС													
ФСК ЕЭС 6	26/09/13	15/09/20	99.75	100.25					7.42	0.95	125	105	10 000
ФСК ЕЭС 8	26/09/13	15/09/20	99.70	100.25					7.50	0.95	133	113	10 000
ФСК ЕЭС 18	09/06/14	27/11/23	101.14	101.20	101.15	-0.05	5	12 002	7.89	1.55	132	153	15 000
ФСК ЕЭС 15	23/10/14	12/10/23	101.70	102.15					7.98	1.84	127	163	10 000
ФСК ЕЭС 10	24/09/15	15/09/20	99.30	99.55	99.50	-0.05	2	43 547	8.10	2.69	109	175	10 000
ФСК ЕЭС 7	27/10/15	16/10/20	98.30	99.00					8.23	2.69	122	188	5 000
ФСК ЕЭС 12	22/04/16	19/04/19	99.00						8.38	3.03	127	202	10 000
ФСК ЕЭС 9	24/10/17	16/10/20	97.10	97.50					8.93	4.08	158	248	5 000
ФСК ЕЭС 11	24/10/17	16/10/20	97.10	97.50	97.10	0.10	2	25 000	8.90	4.08	155	245	10 000
ФСК ЕЭС 19	18/07/18	06/07/23	96.10	97.00					8.96	4.64	151	242	20 000
ФСК ЕЭС 13		22/06/21	96.90	98.50					9.11	6.14	143	235	10 000
НМТП													
НМТП БО-2		29/04/15	99.40	100.05					8.97	2.25	210	262	4 000
Росавтодор													
Росавтодор 1		29/11/16	86.00						9.83	3.80	254	341	3 000
Росводоканал													
Росводоканал 3	11/11/13	09/11/15	95.00	101.99	99.08	-0.01	2	104	10.14	1.03	390	376	3 000
Водоканал													
Водоканал 1		09/12/15		99.00					9.37	2.75	234	301	2 000
Западный СД													
Западный СД 1	29/04/16	13/05/31	98.80	99.70					9.36	3.04	225	300	5 000
Западный СД 2	29/04/16	13/05/31	99.00	99.80					9.11	3.04	200	275	5 000
Западный СД 3	24/02/17	06/02/32	85.00		100.00	0.20	1	15 000	9.35	3.67	209	294	5 000
Западный СД 4	24/02/17	06/02/32			99.95	0.92	5	39 328	9.37	3.67	211	296	5 000
Западный СД 5	24/02/17	06/02/32	86.00	100.20	100.00	0.25	1	15 000	9.35	3.67	209	294	5 000
Почта России													
Почта России 1	25/03/14	22/03/16	99.95	100.14					8.42	1.40	193	206	7 000

НЕФТЬ и ГАЗ

ГАЗПРОМ

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Газпром Капитал-3	08/11/12	06/11/14	100.00	100.07	100.00	-0.05	2	5 637	7.53	0.08			15 000
Газпром А9		12/02/14	99.61	101.05	99.90	0.25	3	34 261	7.43	1.29	101	106	5 000
Газпром А11		24/06/14	110.31	110.94	110.28	-0.67	1	12 000	7.35	1.53	79	99	5 000
Лукойл													
Лукойл БО-6		13/12/12	100.35		100.35	-0.20	2	20 625	7.21	0.18		106	5 000
Лукойл БО-7		13/12/12	100.35		100.40	-0.03	1	5 000	6.92	0.18		77	5 000
Лукойл 4		05/12/13	100.10	100.30	100.10	-0.20	7	4 229	7.43	1.10	113	105	6 000
Газпром нефть													
Газпром нефть 3	15/01/13	12/07/16	98.30	98.49	98.30	0.18	1	1	7.65	0.27		143	8 000
Газпром нефть БО-5		09/04/13	99.90	100.00	100.00		4	410 000	7.28	0.50		102	10 000
Газпром нефть БО-6		09/04/13		100.15					7.32	0.50		106	10 000
Газпром нефть 11	03/02/15	25/01/22	92.00	100.77					7.99	2.13	116	165	10 000
Газпром нефть 8		02/02/16	100.00	103.10					8.35	2.92	127	199	10 000
Газпром нефть 9	08/02/16	26/01/21	100.50	103.00	100.75	-0.10	1	872	8.40	2.93	132	204	10 000
Газпром нефть 10	05/02/18	26/01/21	101.00	102.85					8.71	4.30	132	222	10 000
Газпром нефть 4	10/04/18	09/04/19	98.00	99.00					9.05	4.36	165	256	10 000
НОВАТЭК													
НОВАТЭК БО-1		25/06/13		100.19	100.19	0.04	1	1	7.33	0.69	141	103	10 000
ТАТНЕФТЬ													
Татнефть БО-1		20/09/13	99.40	99.53	99.49	-0.08	2	292	7.96	0.93	180	160	5 000
Башнефть													
Башнефть 1	18/12/12	13/12/16	100.52	101.05	101.01	-0.04	3	6 094	7.09	0.19		93	15 000
Башнефть 2	18/12/12	13/12/16	100.50	101.09					6.93	0.19		77	15 000
Башнефть 3	18/12/12	13/12/16	100.50	101.04	101.05	0.01	11	21 090	6.88	0.19		72	20 000
Башнефть БО1	05/12/13	02/12/14	101.60	101.75					8.01	1.09	172	163	10 000
Башнефть 4	13/02/15	04/02/22	101.15	102.40	101.50	0.30	2	3 001	8.45	2.15	162	211	10 000
НК Альянс													
НК Альянс 3	30/07/13	21/07/20	99.60	100.00	99.80	0.40	1	1 226	10.23	0.78	421	391	5 000
НК Альянс БО-1		04/02/14	97.56	99.82	98.65	-0.15	2	134	10.61	1.26	421	424	5 000
НК Альянс 4	07/06/16	01/06/21	93.11	95.00					10.62	3.10	349	425	5 000
НК Альянс 6	10/06/16	04/06/21	93.11	95.00					10.80	3.11	367	443	7 000
Сахатранснефтегаз													
Сахатранфг2		26/07/13	99.02	99.34	99.35	-0.04	2	1 536	13.45	0.77	745	713	3 000
БК Евразия													
БК Евразия 1	22/06/16	20/06/18	90.00	100.00					9.69	3.18	254	332	5 000
ГОСБАНКИ													
ВТБ													
ВТБ 6	10/07/13	06/07/16							7.80	0.72	185	149	15 000
ВТБ БО-6	21/12/12	19/12/14	100.21	100.28	100.25	-0.05	15	27 126	7.41	0.20		124	10 000
ВТБ БО-7	25/01/13	23/01/15	100.12	100.18	100.19	0.06	1	1	7.49	0.29		127	10 000
ВТБ БО-1		15/03/13	99.75	101.00					5.33	0.42			5 000
ВТБ БО-2		15/03/13	99.75	100.09					7.61	0.42		136	5 000
ВТБ БО-5		15/03/13	100.00	100.10	100.10	0.01	1	1 303	7.56	0.42		131	10 000
ВТБ 5		17/10/13	99.26	99.90	99.85	0.62	1	1	7.77	0.98	157	140	15 000
ВТБ БО-03	18/03/14	17/03/15	99.87		100.10	0.10	1	1	8.16	1.37	169	179	5 000
ВТБ БО-04	18/03/14	17/03/15	99.92	100.20	100.11	-0.09	1	1	8.16	1.37	169	179	5 000
ВТБ 24 3	30/05/12	29/05/13							8.14	0.86	205	180	6 000
ВТБ 24 1-ИП	14/12/11	10/12/14	99.21	100.15					8.65	1.99	188	231	15 000
ВТБ 24 5	22/08/13	20/02/14	100.06	100.15	100.15	0.05	9	99 320	8.16	0.85	208	182	8 000
ВТБ-Лизинг 3	10/09/13	07/06/16	98.80	99.60	98.80	-0.20	1	431	8.75	0.78	274	243	5 000
ВТБ-Лизинг 4	12/03/13	07/06/16	99.50	99.65					7.78	0.39		154	5 000
ВТБ-Лизинг 2	08/01/13	07/07/15	99.35	99.70					7.99	0.25		178	10 000
ВТБ-Лизинг 9	05/02/14	02/08/17	98.45	99.50					7.65	1.12	134	127	5 000
ВТБ-Лизинг 7	04/06/14	30/11/16	99.50	100.50					8.92	1.24	253	255	5 000
ВТБ-Лизинг 8	07/05/13	01/08/17	100.11	100.50					7.90	0.54	218	163	5 000
ВТБ-Лизинг 1	07/11/13	06/11/14	99.55	100.40					8.41	0.75	243	210	8 000
ВЭБ													
ВЭБ 8	22/10/13	13/10/20		99.70					7.66	0.99	145	128	15 000
ВЭБ 21	10/03/15	17/02/32	99.75	100.35					8.45	2.22	159	211	15 000
ВЭБ 9	24/03/16	18/03/21	97.50	97.95	97.90	-0.55	12	162	8.80	3.08	168	243	15 000
ВЭБ 10	27/09/16	21/09/21							8.68	3.45	147	228	15 000
ВЭБ 6	17/10/17	13/10/20	95.75	96.54	96.20	-0.34	1	5 013	9.05	4.07	170	260	10 000
ВЭБ-Лизинг													
ВЭБ-Лизинг 3	11/04/14	02/04/21							8.19	1.40	170	183	5 000
ВЭБ-Лизинг 8	28/10/14	19/10/21		101.10					8.40	1.85	169	205	5 000
ВЭБ-Лизинг 9	29/10/14	20/10/21	100.75	101.10	101.00	-0.20	1	8 645	8.43	1.85	172	208	5 000
ВЭБ-Лизинг 6		31/01/17	100.47	100.60	100.50		2	51 220	8.93	2.05	214	259	10 000
ВЭБ-Лизинг 4	08/04/16	02/04/21							9.01	2.97	192	265	5 000
ВЭБ-Лизинг 5	08/04/16	02/04/21							9.01	2.97	192	265	5 000
МСП Банк													
МСП Банк 01	27/03/14	17/03/22	100.25	100.30	100.30	0.15	5	235 771	8.65	1.40	216	229	5 000
МСП Банк 02	21/08/14	11/08/22	100.46	100.60					9.09	1.74	243	274	5 000
РСХБ													
РСХБ БО-1	29/08/12	28/08/13	98.50	100.50	100.35		2	25 000	8.02	0.87	192	167	5 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
РСХБ БО-5	29/08/12	28/08/13	100.30	100.45	100.40		4	15 001	7.96	0.87	186	161	10 000
РСХБ 8	22/11/12	14/11/19	100.26	100.40					7.97	0.12		188	5 000
РСХБ 9	22/11/12	14/11/19	100.00	100.49					6.95	0.12		86	5 000
РСХБ 10	06/02/13	29/01/20	100.55	100.65	100.55	-0.02	2	10 210	7.35	0.33		112	5 000
РСХБ 11	07/02/13	30/01/20	100.00	101.00	100.57		1	1	7.31	0.33		108	5 000
РСХБ 7	11/06/13	05/06/18	99.35	99.45	99.40	-0.10	2	723	7.91	0.65	203	161	5 000
РСХБ БО-2	06/08/13	03/02/15	100.00	100.55					7.55	0.81	151	122	5 000
РСХБ БО-3	08/08/13	05/02/15	99.00	100.55	100.44	-0.15	3	4 006	7.77	0.81	172	144	5 000
РСХБ БО-6	01/05/12	29/10/13	97.00		100.30	-0.10	3	28 648	8.05	1.00	184	167	10 000
РСХБ 15	05/11/13	26/10/21	100.25	101.00	100.90	-0.10	8	66 760	8.00	1.01	177	162	10 000
РСХБ 4	02/10/13	27/09/17	99.50						7.86	0.96	168	149	10 000
РСХБ 3	13/02/14	09/02/17	101.60	101.85	101.60		2	1 110	8.12	1.28	170	175	10 000
РСХБ 6	15/08/14	09/02/18	85.04	100.00					8.60	1.74	194	225	5 000
РСХБ 16	13/04/15	04/04/22	100.00	100.15	100.11	0.02	7	1 724	8.68	2.22	182	234	10 000
РСХБ 14	07/07/15	29/06/21	97.60	98.19					8.65	2.48	170	230	10 000
РСХБ 12	09/07/15	01/07/21	97.60	98.55	97.95	-0.05	1	26 894	8.73	2.48	178	238	5 000
РСХБ 13	10/07/15	02/07/21	97.60	98.55	97.95	-0.05	1	8 313	8.73	2.48	178	238	5 000
Газпромбанк													
Газпромбанк 4		15/11/12							8.43	0.10		235	20 000
Газпромбанк 5		22/11/12							5.59	0.12			20 000
Газпромбанк БО-4	24/12/12	20/12/14	100.11	100.26	100.23	-0.04	2	21 715	7.42	0.21		124	10 000
Газпромбанк БО-2	22/07/13	18/07/14	99.20	99.35	99.35	0.25	3	20 006	7.75	0.77	175	143	10 000
Газпромбанк БО-1		08/12/13	99.80	99.95					7.93	1.11	163	155	10 000
Газпромбанк БО-3	05/02/14	01/02/15	100.60	100.77	100.70	-0.05	2	15 000	8.08	1.26	168	171	10 000
Газпромбанк 6	14/07/14	07/07/16	100.75	100.90	100.80	0.10	22	165 616	8.51	1.64	190	216	10 000
АИЖК													
АИЖК А5		15/10/12							6.90	0.02			2 000
АИЖК А6		15/07/14							7.92	1.19	156	155	3 000
АИЖК А8		15/06/18	95.00	98.69					8.43	2.82	138	207	5 000
АИЖК А9		15/02/17	98.80	99.30	98.99		1	401	8.27	1.89	154	193	5 000
АИЖК А7		15/07/16							8.29	1.91	155	195	4 000
АИЖК А19	15/05/15	15/11/24	99.25	100.75	99.50	-0.20	2	5 690	8.15	2.35	125	180	6 000
АИЖК А18	15/04/16	15/07/23							8.40	3.04	129	204	7 000
АИЖК А10		15/11/18	99.00	100.00	99.00		1	204	8.65	3.04	154	229	6 000
АИЖК А21		15/02/20	86.00						8.76	3.21	160	238	15 000
АИЖК А11		15/09/20	97.00	99.10	99.10	0.95	1	1	8.71	3.87	140	228	10 000
АИЖК А16		15/09/21	97.90	98.00	98.00	-1.00	3	2 100	8.94	4.97	143	235	10 000
АИЖК А17		15/04/22							8.90	5.47	131	224	8 000
АИЖК А20		15/12/27	99.80	102.50					8.88	8.37	95	178	5 000
АИЖК-11 А1	15/09/14	15/09/43	100.00	100.50					8.42	1.80	173	207	7 000
АИЖК-11 А2	15/03/19	15/09/43											7 000
ГЛОБЭКС													
ГЛОБЭКС БО-3	08/06/12	08/12/13	100.00	100.20					8.99	1.10	270	261	3 000
ГЛОБЭКС БО-5	08/06/12	08/12/13	90.10	100.20					9.19	1.10	290	281	2 000
ГЛОБЭКС БО-4	01/08/12	01/08/14	99.75	100.00	100.00		1	20 000	9.45	1.68	281	310	3 000
ГЛОБЭКС БО-6	01/08/12	01/08/14	86.00	100.00					9.45	1.68	281	310	2 000
ГЛОБЭКС БО-1	16/02/11	16/02/13	100.00	100.20					8.42	0.36		218	5 000
Транскредитбанк													
Транскредитбанк 5		12/08/13	99.80	100.10					8.29	0.82	223	196	3 000
Транскредитбанк БО-1		17/11/13	99.10	100.00	99.94	-0.06	3	809	8.00	1.05	174	162	5 000
Транскредитбанк 6		17/04/14	99.15	99.95					8.46	1.41	197	210	4 000
ТЕЛЕКОМЫ													
МТС													
МТС 5	26/07/12	19/07/16	99.10	99.50					8.97	3.32	179	258	15 000
МТС 3	20/06/13	12/06/18	100.20	100.60	100.60	0.40	1	6	7.20	0.68	130	90	10 000
МТС 1		17/10/13	99.15	99.89					7.24	0.97	105	87	10 000
МТС 4	19/05/11	13/05/14	99.00	99.30	99.15	0.02	11	51 112	8.14	1.52	159	178	15 000
МТС 2		20/10/15	97.71	98.27	98.31	-0.04	1	1	8.57	2.66	157	222	10 000
МТС 8	12/11/15	03/11/20	96.01	99.15	98.65		6	34 819	8.84	2.70	182	249	15 000
МТС 7		07/11/17	98.50	99.10	98.60	0.20	7	40 600	9.25	4.06	190	280	10 000
Вымпелком													
Вымпелком Инв 1		19/07/13	101.05	101.20	101.05	-0.15	6	7 002	7.95	0.75	196	163	10 000
Вымпелком 3	12/07/11	08/07/14	97.06	99.07	98.38	0.28	6	30 701	8.58	1.64	196	223	10 000
Вымпелком 2	23/03/15	14/03/22	99.75	99.85	99.75	-0.05	4	292	9.16	2.25	229	282	10 000
Вымпелком 1	17/03/15	08/03/22	99.75	99.90	99.90		4	106	9.09	2.23	223	275	10 000
Вымпелком 4	17/03/15	08/03/22	99.80	99.97	99.85		16	236 472	9.11	2.23	225	277	15 000
Вымпелком 6		13/10/15	98.33		98.20	-0.30	1	18 957	9.20	2.62	221	285	10 000
Вымпелком 7		13/10/15	98.00	99.00	98.33	0.08	6	28 301	9.15	2.62	216	280	10 000
Ростелеком													
Ростелеком 13	21/10/11	17/10/12							27.69	0.17		2 155	2 000
Ростелеком 8		03/09/13	98.90	99.65	99.65	0.65	2	3 700	7.40	0.64	155	111	
Ростелеком 1	18/08/11	08/08/13	96.01	99.40					6.87	0.57	110	59	2 000
СПБ Теле2													
ТЕЛЕ2 4	10/02/14	31/01/22	96.00	101.50					8.75	1.28	234	238	3 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
ТЕЛЕ2 5	10/02/14	31/01/22	96.01	100.80					8.41	1.28	200	204	4 000
ТЕЛЕ2 7	14/04/15	05/04/22	99.70	100.10	100.09	0.03	51	103 318	9.15	2.21	230	281	6 000
ТЕЛЕ2 1	17/06/16	11/06/21	96.01	97.00					9.94	3.16	280	357	5 000
ТЕЛЕ2 3	17/06/16	11/06/21	96.00	97.00	97.00	0.96	1	3 416	9.59	3.16	245	322	3 000
ТЕЛЕ2 2	17/06/16	11/06/21	96.05	97.00	96.25	0.75	1	50 000	9.85	3.16	271	348	5 000
ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ, ТОРГОВЛЯ													
ВБД													
ВБД ПП 3		27/02/13	99.75	99.90	99.90		3	4 234	7.83	0.39		159	5 000
МАГНИТ													
Магнит БО-1		09/09/13	100.10	100.30	100.30	0.15	1	4	8.05	0.90	192	170	1 000
Магнит БО-2		09/09/13	100.10						8.05	0.90	192	170	1 000
Магнит БО-3		09/09/13	99.50						8.23	0.90	210	188	2 000
Магнит БО-4		09/09/13	99.50	100.10					8.29	0.90	216	194	2 000
Магнит БО-5		28/02/14	98.60	100.00					9.29	1.33	284	292	5 000
Магнит БО-6		22/04/14	99.30		99.30	-0.20	2	8 672	8.41	1.42	191	205	5 000
Х5													
Х5 Финанс 4	05/06/14	02/06/16	97.85	100.00					9.27	1.55	270	291	8 000
Х5 Финанс 1		01/07/14	88.70	98.74					9.60	1.61	300	324	9 000
Копейка													
Копейка БО-1	24/07/12	23/07/13	98.00	98.79					8.89	0.76	289	257	3 000
Копейка БО-2		01/10/13	99.50	100.14					9.18	0.95	301	281	3 000
ИНТУРИСТ													
Интурист 2	22/05/12	21/05/13	98.00	98.99	97.52	-1.78	5	84	14.82	0.59	903	854	2 000
Черкизово													
Черкизово БО-3		08/11/13	99.15	99.90					9.24	1.02	300	286	3 000
Синергия													
Синергия БО-1	04/10/12	03/10/13	96.20						6.10	0.96			3 000
Синергия БО-3		03/06/15							11.13	1.99	436	479	2 000
Русское Море													
Русское Море 01	25/06/13	23/06/15	99.96	100.00	100.00	0.05	2	1 100	12.82	0.68	692	652	1 000
Детский мир													
Детский мир 1		26/05/15	93.77	95.90					11.55	2.33	465	520	1 000
Мираторг													
Мираторг БО-1		29/07/14	95.90	96.00	95.90	-0.10	3	2 411	11.63	1.68	500	528	3 000
МАШИНОСТРОЕНИЕ													
АТОМЭНЕРГОПРОМ													
Атомэнергопром 6		15/08/14	90.00	101.00					9.95	1.78	327	360	10 000
Трансмашхолдинг													
Трансмашхолдинг БО-1		23/01/14	94.65	96.50	94.80	-0.05	1	530	11.21	1.24	482	484	3 000
КАМАЗ													
Камаз БО-1	17/12/12	16/12/13	100.01	100.20					7.96	0.19		180	2 000
Камаз БО-2		04/02/14	98.60	98.90					9.97	1.26	357	360	3 000
УВЗ													
Уралвагонзавод 1	13/12/12	07/12/17	100.10	100.20	100.08	0.08	3	2 001	8.84	0.18		269	3 000
Уралвагонзавод 2	27/08/13	20/02/18	99.35	99.67	99.20	-0.40	1	218	10.14	0.86	405	380	3 000
УОМЗ													
УОМЗ 04	22/10/13	21/04/15	99.00	100.00	99.30	0.76	1	5 000	11.54	0.96	536	517	1 000
ИРКУТ													
Иркут БО-1		10/09/13							9.76	1.77	309	341	5 000
ГСС													
ГСС 01	19/09/13	26/03/17							8.15	0.93	200	179	5 000
Сухого ГС БО-1	21/12/12	20/12/13							8.32	0.20		215	3 000
Сухого ГС БО-2	23/04/13	22/04/14			99.60		1	259	10.01	0.52	433	374	3 000
Сухого ГС БО-3	23/04/13	22/04/14	94.00						9.57	0.52	388	330	3 000
СОЛЛЕРС													
Соллерс БО-2	02/05/12	01/05/13	99.76	100.20	99.70	-0.79	2	303	10.03	0.54	431	376	2 000
Соллерс 2		17/07/13	102.35	102.40	102.35	0.03	20	3 302	9.43	0.74	346	312	3 000
Гидромашсервис													
ГМС 02		13/02/15	100.20	100.70	100.65	0.15	2	1 660	10.69	2.11	387	435	3 000
ТРАНСПОРТ													
Аэрофлот													
Аэрофлот БО-1		08/04/13	100.12	100.35	100.35	0.17	5	4 961	7.14	0.50		88	6 000
Аэрофлот БО-2		08/04/13	99.90	100.42					6.82	0.50		56	6 000
Трансконтейнер													
Трансконтейнер 1		26/02/13	100.60	101.10					6.62	0.38		38	3 000
Трансконтейнер 2		04/06/15	100.40	100.90					8.56	1.73	190	221	3 000
Глобалтранс													
Нов ПеревозКом 1		10/07/15							9.78	1.34	333	341	3 000
Нов ПеревозКом БО-01		03/03/15	100.45	100.50	100.45	0.05	3	4 999	10.02	2.17	318	368	5 000
Нов ПеревозКом БО-02		03/03/15	100.35	100.90					9.81	2.17	297	347	5 000
Трансаэро													
ТРАНСАЭРО 1	25/04/12	23/10/13	99.98	100.05	100.05	-0.02	13	5 045	12.82	0.95	664	645	3 000
ТРАНСАЭРО БО-01	03/09/13	03/03/15	99.96	100.00	100.00	0.05	6	759	12.85	0.87	674	650	3 000
Ю-Тэйр													

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Ю-Тэйр БО-1		26/03/13	100.60	102.95					12.09	0.45		583	2 000
Ю-Тэйр БО-2		26/03/13	100.56	101.99					10.71	0.45		445	2 000
Ю-Тэйр БО-6	30/04/13	22/04/15	99.35	99.85					10.38	0.54	466	411	2 000
Ю-Тэйр БО-7	30/04/13	22/04/15	99.35	99.85					10.38	0.54	466	411	2 000
Ю-Тэйр БО-16	03/06/13	26/05/15	94.00						8.48	0.63	263	219	1 000
Ю-Тэйр БО-8	02/12/13	26/05/15	98.50						10.37	1.09	409	399	2 000
Ю-Тэйр БО-3		19/12/13	88.10						7.35	1.14	103	98	2 000
Ю-Тэйр БО-4		26/03/14	97.51	97.99	97.99	1.48	4	505	10.92	1.38	445	456	2 000
Ю-Тэйр БО-5		26/03/14	95.27	100.00					10.30	1.38	382	394	2 000
Ю-Тэйр 5		21/07/16	88.33		103.30		1	16 957	8.74	3.17	159	237	2 000
ЭНЕРГЕТИКА И СЕТИ													
РУСГИДРО													
Русгидро 1	22/04/16	12/04/21	94.50	99.20	99.20		1	315	8.44	3.04	133	208	10 000
Русгидро 2	22/04/16	12/04/21	94.62	99.39					8.46	3.04	135	210	5 000
МОСЭНЕРГО													
Мосэнерго 2	21/02/13	18/02/16	84.00	97.97					6.99	0.37		75	5 000
Мосэнерго 3	06/12/12	28/11/14	100.40	100.55	100.40	-0.15	2	14 903	7.70	0.16		157	5 000
ЛЕНЭНЕРГО													
Ленэнерго 4	21/04/15	18/04/17	100.10	100.25	100.25	0.50	7	93 929	8.56	2.24	169	222	3 000
ЭНЭЛ ОГК-5													
ЭНЭЛ ОГК-5 Б-15	19/06/12	18/06/13	100.45	100.50	100.50	-0.10	9	10 752	7.86	0.67	196	156	4 000
ЭНЭЛ ОГК-5 Б-18		25/06/14	98.20	99.00					8.24	1.61	164	188	5 000
КузбасЭнерго													
КузбасЭнерго-Фин 1	23/06/14	14/06/21	86.01	99.95					10.59	1.59	400	423	10 000
КузбасЭнерго-Фин 2	21/04/16	15/04/21	87.01	91.34					13.86	2.95	677	750	5 000
МРСК ЮГА													
МРСК Юга 2	30/08/11	26/08/14	93.11	97.97	93.00	-2.00	5	53 058	12.76	1.76	609	641	6 000
ТГК-1													
ТГК-1 01	13/03/12	11/03/14	85.52						8.53	1.36	206	216	4 000
ТГК-1 03	25/12/12	14/12/21							7.66	0.21		148	2 000
ТГК-1 02	02/07/13	01/07/14	98.85	99.00					8.66	0.71	272	235	5 000
ТГК-9													
ТГК-9 1	12/08/13	07/08/17	98.00	98.10	98.10	-0.26	1	60	10.77	0.82	471	444	7 000
ТГК-2													
ТГК-2 БО-1		17/09/13	86.71	87.10	87.00	-0.19	24	6 447	26.98	0.92	2083	2 062	5 000
ТГК-5													
ТГК-5 1	11/10/13	06/10/17							10.11	0.94	394	374	5 000
Иркутскэнерго													
Иркутэнерго-1		28/11/13							9.86	1.76	319	351	5 000
Иркутэнерго БО-1		08/04/14	86.00	100.30	98.35	0.05	1	3 000	9.00	1.44	249	264	3 000
ЯКУТСКЭНЕРГО													
Якутскэнерго БО-1		03/09/13	100.00	100.20					8.34	0.88	222	199	3 000
ГЭС													
Газпром-газэнергосеть 2		23/04/13							9.03	1.36	257	266	2 000
ТГК-6													
ТГК-6 1	29/08/13	24/08/17	98.10	98.35	98.11	-0.09	1	10 000	10.84	0.87	474	449	5 000
ХИМИЧЕСКИЕ													
ЕВРОХИМ													
Еврохим 2	30/06/15	26/06/18	91.01	100.10	100.10	0.20	4	26 000	9.04	2.42	211	269	5 000
Еврохим 3	18/11/15	14/11/18	90.00	97.00	93.00	-1.00	1	2	11.26	2.70	424	491	5 000
АКРОН													
Акрон 2	22/09/11	19/09/13	97.08	101.79					4.45	0.93			4 000
Акрон 3	23/05/12	20/11/13	101.25	101.50	101.50	0.02	2	11 030	8.57	1.05	232	219	4 000
Акрон 4	27/05/14	18/05/21	96.01	100.30					10.63	1.60	403	427	4 000
Акрон 5	27/05/14	18/05/21	94.50	100.30					9.50	1.55	293	314	4 000
КУАЗ													
КУАЗ-Инвест 4	10/04/14	07/04/16							9.57	1.38	309	321	2 000
СТРОИТЕЛЬСТВО И СТРОЙМАТЕРИАЛЫ													
ЛСР													
ЛСР Групп БО-1	26/06/12	25/06/13	100.41	100.50	100.50	-0.10	1	20	9.95	0.68	404	365	2 000
Группа ЛСР 2	31/01/13	01/08/13	100.20	100.50	100.30		3	35 429	8.92	0.31		269	5 000
ЛСР Групп БО-2		10/09/13	100.15	100.44	100.44	0.04	1	367	9.70	0.90	357	335	2 000
ЛСР Групп БО-3		20/03/14	98.50	98.75	98.75	0.20	6	3 672	10.72	1.38	425	436	2 000
ЛСР Групп БО-5		24/07/14	96.10	96.20	96.15	0.35	4	11 185	11.17	1.67	454	482	2 000
РеноваСтройГрупп													
РСГ-Финанс-1	19/12/12	18/06/14	99.95	100.00	100.00	0.15	12	22 147	11.16	0.19		500	3 000
ЛенСпецСМУ													
ЛенСпецСМУ 1		07/12/12	101.00	101.50	101.00	-0.37	1	700	9.97	0.16		384	2 000
ЛенСпецСМУ БО-2		23/05/13	100.07	102.19					8.83	0.38		259	2 000
ТЕХНОЛОГИИ, МЕДИА, ИНТЕГРИРОВАННЫЕ													
РОСНАНО													
РОСНАНО 1		20/12/17	98.40	99.25	99.25	0.45	3	7 944	9.29	4.16	192	283	8 000
РОСНАНО 2		20/12/17	98.40	98.60	98.60	0.60	2	6 333	9.45	4.16	208	299	10 000
РОСНАНО 3		20/12/17	98.40	98.90	98.40	-0.40	3	18 507	9.51	4.16	214	305	15 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
СИСТЕМА													
АФК Система 2	14/08/12	12/08/14	95.00	101.00	100.35	0.05	2	30 000	8.30	1.73	164	195	20 000
АФК Система 3	29/11/12	24/11/16	100.50	100.80	100.70	0.45	6	717	7.35	0.14		124	19 000
АФК Система 1		07/03/13	95.00	100.95					7.97	0.41		172	6 000
АФК Система 4		15/03/16	98.00	99.75	98.04	-0.18	4	69 734	8.88	1.96	212	254	20 000
ПРОФМЕДИА													
ПрофМедиа Финанс 1	18/07/13	16/07/15	99.01	99.25	99.21	-0.35	2	74	11.88	0.75	590	557	3 000
СИТРОНИКС													
Ситроникс БО-1	19/06/12	18/06/13	100.16	100.24	100.16	-0.04	2	55	12.03	0.66	614	573	2 000
Ситроникс БО-2	08/10/12	07/10/13	99.93	100.00	100.00	-0.02	18	2 485	12.36	0.97	617	599	3 000
ЧАСТНЫЕ БАНКИ													
РОСБАНК													
РОСБАНК БО-1	25/06/13	25/06/13	86.00						8.37	0.69	246	207	5 000
РОСБАНК БО-3	16/05/13	16/11/14	85.52	100.65	100.50	0.08	2	46 000	8.22	0.58	245	194	10 000
РОСБАНК БО-2		08/07/13	86.00						8.23	0.73	227	192	5 000
РОСБАНК А3	06/05/11	06/11/13	91.86	98.60	98.52	-0.17	2	2	8.53	1.03	229	215	5 000
РОСБАНК А5	06/05/11	07/11/14	95.85	97.30	96.30	0.30	1	1	9.61	1.90	288	327	5 000
АЛЬФА БАНК													
Альфа-Банк 1	04/02/14	02/02/16	99.50	99.70					8.57	1.27	216	220	5 000
Альфа-Банк 2	07/06/13	02/12/16	86.09	101.09					7.65	0.64	180	136	5 000
Альфа-Банк БО7	28/02/14	31/08/15	100.00	100.05	100.01	0.05	3	50 000	8.77	1.33	232	240	5 000
МДМ Банк													
МДМ Банк БО-1		29/11/12	100.71	100.73	100.71	-0.05	8	40 010	7.52	0.14		141	5 000
МДМ Банк БО-4	16/12/12	16/12/14	99.50	100.25	100.20	1.88	3	3 139	8.44	0.19		228	5 000
МДМ Банк 8	09/07/13	09/04/15							8.82	0.71	288	251	6 000
МДМ Банк БО-2		21/03/14	99.30	100.35					9.09	1.39	261	273	5 000
НОМОС Банк													
Номос БО-1	24/02/12	24/02/14	99.95	100.12					9.37	1.31	293	300	5 000
Номос 9	15/06/12	14/06/13	99.92	100.20	100.15	0.47	2	2	8.67	0.66	279	237	5 000
Номос БО-3	09/08/13	09/08/15	100.15	100.35	100.15	-0.20	3	20 630	9.13	0.81	308	280	5 000
Номос 11	02/07/14	02/07/14	99.85	100.14					9.71	1.60	312	335	5 000
Номос БО-2	18/04/13	18/10/14	99.80	99.85	99.80		1	75 000	8.57	0.50	291	230	5 000
Номос 12	25/08/13	28/08/17	99.70	99.95	99.70	-0.30	1	405	9.04	0.86	295	270	5 000
Банк ЗЕНИТ													
Банк Зенит БО-2	22/09/12	22/09/13							7.63	0.93	147	127	5 000
Банк Зенит БО-3	15/11/12	15/11/14	100.06	100.08	100.06		5	12 351	8.16	0.10		208	3 000
Банк Зенит БО-6	26/11/12	26/05/14	99.89	99.92	99.92	0.03	7	21 362	7.92	0.13		182	5 000
Банк Зенит БО-4	07/02/13	07/02/15	100.20	100.26					8.38	0.33		215	3 000
Банк Зенит БО-5	14/02/13	14/02/15	100.20	100.26					8.42	0.35		218	3 000
Банк Зенит БО-1	07/04/12	07/04/13		99.90					8.74	0.49		248	5 000
Банк Зенит 5	05/06/12	04/06/13	100.40	100.54	100.40	-0.15	1	23	8.50	0.63	266	221	5 000
Банк Зенит 6	02/07/13	01/07/14	100.45	100.52	100.52	0.22	3	3 287	8.59	0.71	265	228	3 000
Банк Зенит 8	28/08/13	23/08/17	100.20	100.26	100.26		10	18 720	9.06	0.86	296	272	5 000
Банк Зенит БО-7	12/04/14	12/04/15							9.30	1.38	283	294	5 000
ПРОМСВЯЗЬБАНК													
Промсвязьбанк БО-2	20/02/13	18/02/15	100.13	100.20	100.12	0.12	2	411	8.54	0.37		230	5 000
Промсвязьбанк БО-4	20/02/13	18/02/15		100.99					8.45	0.37		221	5 000
Промсвязьбанк 6		17/06/13	99.50	99.59	99.35	-0.24	5	15 469	9.43	0.67	354	313	5 000
Промсвязьбанк БО-3		04/02/14	98.80	99.50	99.45	0.04	2	180	9.24	1.26	284	287	5 000
Промсвязьбанк 13		01/02/18	99.00	101.75					12.41	3.99	508	597	5 000
Банк СПБ													
Банк СПБ БО-2	26/03/12	23/09/13	99.40	100.15	99.90	-0.10	1	1	9.31	0.93	315	295	5 000
Банк СПБ БО-1	09/10/12	09/04/13	85.00						8.27	0.04			5 000
Банк СПБ БО-4	13/12/12	12/12/13	86.00						8.85	0.18		270	3 000
МКБ													
МКБ 8	09/10/13	08/04/15							9.99	0.93	383	363	3 000
МКБ 7	15/01/13	14/07/15	100.22	100.35	100.30	0.03	2	11 550	8.43	0.27		221	2 000
МКБ БО-4	15/10/12	15/04/14							10.48	1.39	400	412	5 000
МКБ БО-1	22/02/13	22/02/14	99.90	99.95	99.95	0.12	3	5 650	8.77	0.37		253	3 000
МКБ БО-3	27/04/13	27/04/15	99.90	99.94	99.94	-0.01	3	45 000	9.56	0.53	386	329	4 000
МКБ БО-5		23/06/14	98.00	98.05	98.00	-0.15	9	13 125	10.77	1.58	419	441	5 000
ПЕТРОКОММЕРЦ													
Петрокоммерц 5	19/12/12	21/12/14	100.50	100.94	100.94	0.07	1	10	7.78	0.19		162	5 000
Петрокоммерц БО-01	03/09/13	03/03/15	99.50	100.95					7.87	0.88	176	152	3 000
Петрокоммерц БО-02	23/08/13	23/08/15	100.12	100.25	100.15	-0.13	1	1	9.20	0.85	312	286	3 000
Петрокоммерц БО-03	23/02/14	23/08/15	100.10	100.50	100.22		11	45 516	9.73	1.31	330	336	5 000
Банк УРАЛСИБ													
Уралсиб 04	13/09/13	10/03/17	99.72	99.85	99.77	-0.03	1	3 000	9.20	0.91	306	284	5 000
ЛК УРАЛСИБ													
Уралсиб Лизинг БО-3		29/10/13	100.00	100.10	100.10		2	165	9.63	0.53	392	336	3 000
Уралсиб Лизинг БО-1		28/02/14	100.00	100.05	100.05	-0.05	2	102	9.76	0.73	379	345	2 000
Уралсиб Лизинг БО-4		03/07/14	98.90	98.95	98.95	0.05	14	2 979	10.00	0.94	383	364	3 000
Уралсиб Лизинг БО-5		05/02/15	100.90	101.15					11.10	1.10	481	472	3 000
Уралсиб Лизинг БО-6		10/02/15	100.00	101.00					11.02	1.11	472	464	3 000

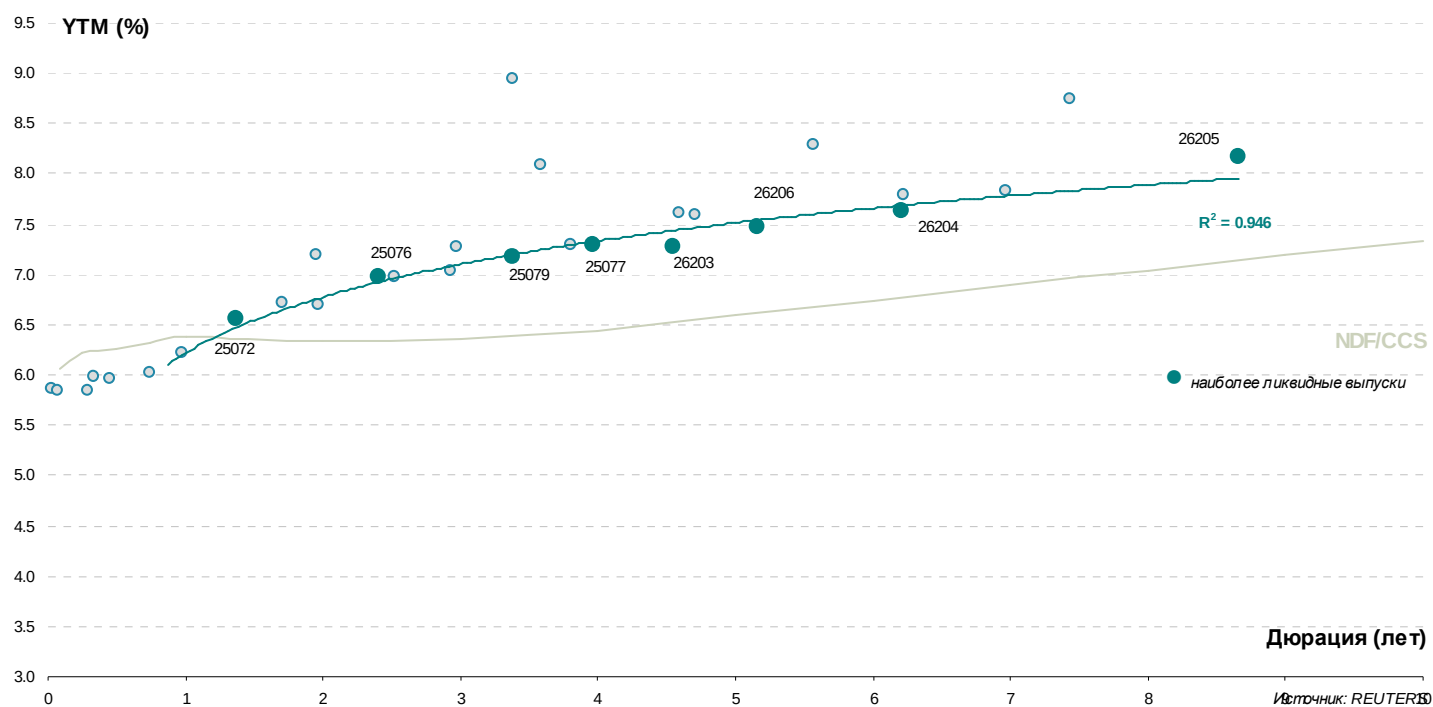
Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Уралсиб Лизинг БО-7		22/04/15	100.20	100.40	100.20	-0.10	3	1 850	11.27	1.16	493	490	2 000
Уралсиб Лизинг БО-2		12/01/15	100.61	101.55					11.45	1.97	469	511	2 000
Уралсиб Лизинг БО-9		17/02/15	100.62	101.55					11.68	2.07	488	534	2 000
КБ РЕНЕССАНС КАПИТАЛ													
РенКап БО-3	05/08/13	05/08/14	98.25	98.59	98.23	-0.42	2	195	12.56	0.80	653	623	3 000
РенКап БО-2	09/08/13	09/08/15	100.41	100.60	100.55		3	241	12.50	0.80	646	617	2 000
ТКС БАНК													
ТКС БО-3	21/08/12	18/02/14	100.01	100.21	100.25	0.06	4	1 087	14.23	1.27	782	786	2 000
ТКС БО-4	18/04/13	16/04/15	99.87	100.20	100.00	0.25	4	766	13.67	0.49		741	2 000
ТКС БО-6	16/07/13	14/07/15	100.30	100.50	100.25		4	484	13.92	0.73	795	761	2 000
ТКС 2		28/07/13	104.81	104.96	104.96	0.25	8	3 320	13.59	0.76	760	727	1 000
ТКС БО-1		20/09/13	101.30	102.00	101.30	0.08	4	493	13.11	0.92	697	675	2 000
ТКС БО-2	29/11/11	26/11/13	102.36	102.40	102.40	-0.08	36	19 604	14.57	1.02	834	819	2 000
Связной Банк													
Связной Банк 1	08/08/13	06/08/15	99.91	99.96	99.91	-0.05	15	13 866	14.81	0.80	878	848	2 000
РОСГОССТРАХ													
Росгосстрах 2	12/11/12	02/11/17	100.08	100.14	100.08	-0.05	7	739	9.68	0.09		361	5 000
ЕАБР													
ЕАБР 3	29/10/13	25/10/16	99.50	100.00	99.85	-0.05	1	8 841	7.79	1.00	157	141	5 000
ЕАБР 1	03/02/14	28/01/19	86.00						7.80	1.25	141	143	5 000
ЕАБР 4	11/02/14	06/02/18	86.00	99.50					8.00	1.29	158	163	5 000
ЕАБР 2	26/02/15	21/02/19	100.00	100.50					8.52	2.16	168	218	5 000
Юникредит Банк													
Юникредит Банк 4	13/11/12	10/11/15	96.00	100.64					8.77	0.10		270	10 000
Юникредит Банк БО02	30/08/13	27/02/15	100.00	100.60					8.60	0.87	249	225	5 000
Юникредит Банк БО03	04/09/13	04/03/15	94.10	100.40					8.36	0.88	224	201	5 000
Юникредит Банк 5	03/09/13	01/09/15	94.00	99.94					8.30	0.88	218	195	5 000
Юникредит Банк БО01	11/12/13	10/12/14	85.61						8.61	1.11	231	223	5 000
Юникредит Банк 1		07/09/16	84.00	98.00					9.01	3.45	180	261	5 000
Райффайзен													
Райффайзен 4	06/12/11	03/12/13	101.00	101.08					7.89	1.09	160	151	10 000
Райффайзен БО-7		27/11/13	99.55	99.65	99.55	-0.07	1	999	8.07	1.08	179	169	5 000
ИНГ Банк													
ИНГ Банк 2	12/11/12	18/11/14	85.00						8.48	0.25		226	5 000
РуссСтандарт													
РуссСтандарт БО-1	09/11/12	07/11/14	100.26	100.29	100.26	-0.01	2	18	7.84	0.08		178	5 000
РуссСтандарт БО-2	26/03/13	24/03/15	99.95	100.35	100.20	-0.05	3	10 000	8.72	0.46		246	5 000
РуссСтандарт БО-6	03/11/13	03/05/15							9.40	1.00	318	302	5 000
Вост-Экспресс													
Вост-Экспр Банк БО-2	27/03/14	25/09/14	100.31	100.44	100.40		2	650	11.19	1.39	471	483	2 000
Вост-Экспр Банк БО-1	10/03/11	07/03/13		102.00					7.56	0.48		130	1 000
Вост-Экспр Банк БО-4	16/08/13	14/08/15	100.52	100.62	100.55		2	2	10.71	0.81	466	438	3 000
Вост-Экспр Банк БО-5	19/04/12	17/10/13	97.00	100.00					10.35	0.95	417	398	2 000
ХКФ Банк													
ХКФ Банк 6	11/12/12	10/06/14	86.00	100.11					7.95	0.17		181	5 000
ХКФ Банк 5	19/10/11	17/04/13							8.24	0.50	258	197	4 000
ХКФ Банк БО-3	22/10/13	22/04/14	85.01	100.95	101.00	1.51	1	1	7.07	0.99	86	69	4 000
ХКФ Банк 7	26/04/12	23/04/15	99.75	99.95	99.90	0.05	3	34 027	10.16	2.23	330	382	5 000
БНП Париба													
БНП Париба 1		29/03/14	99.20	100.05					8.46	1.41	196	210	2 000
РусфинансБанк													
РусфинансБанк 8	16/09/13	14/09/15	100.25	100.42	100.42		2	500	8.95	0.92	281	259	2 000
РусфинансБанк 9	17/09/13	15/09/15		100.50					9.10	0.92	295	274	2 000
РусфинансБанк БО-01	04/07/13	04/07/14	98.70	99.20					9.04	0.72	309	273	4 000
РусфинансБанк БО-02	06/09/13	06/03/15	99.50	100.00	99.92	0.02	1	1	9.02	0.89	290	267	4 000
РусфинансБанк 10	12/11/13	10/11/15	85.10	100.00					9.32	1.04	308	294	2 000
РусфинансБанк 11	13/11/13	11/11/15	86.00	100.00					9.27	1.04	302	289	2 000
ДЕЛЬТА КРЕДИТ													
Дельта Кредит БО3	07/08/13	07/08/15	100.35	100.60					8.70	0.81	266	237	4 000
Дельта Кредит 6	18/06/14	15/06/16	97.20	97.90					9.08	1.59	249	272	5 000
Дельта Кредит 8	05/11/14	02/11/16	85.01										5 000
ОТП Банк													
ОТП Банк БО-3	01/11/12	30/10/14	100.17	100.18	100.17	-0.03	3	19 529	7.72	0.06			4 000
ОТП Банк БО-2	04/03/14	03/03/15	100.15	100.25	100.25		2	9 650	10.55	1.33	411	418	6 000
ОТП Банк 2		25/03/14	97.10	97.25	97.21	0.14	2	28	10.63	1.40	414	427	3 000
ОТП Банк БО-1		29/07/14	95.90	96.20					10.70	1.69	406	435	5 000
СКБ-Банк													
СКБ-Банк БО-4	05/12/12	05/06/13	100.20	100.80					9.47	0.16		334	2 000
СКБ-Банк БО-3	28/05/13	26/11/13	99.75	100.07					9.65	0.61	383	336	3 000
СКБ-Банк БО-5	11/10/12	10/04/14							-12.16	0.01			2 000
СКБ-Банк БО-6	09/07/13	08/07/14	99.00	99.25	99.00	-0.15	4	4 170	10.13	0.73	417	382	2 000
КредитЕвропа Банк													

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
КредЕврБанк 6	21/08/12	18/02/14	86.00	100.55	99.86		1	271	9.83	1.30	340	346	4 000
КредЕврБанк БО-2	10/02/14	10/02/15	100.00	100.10	100.00	-0.06	5	5 400	10.23	1.27	382	386	5 000
КредЕврБанк БО-1		27/04/14	94.81	97.40					10.50	1.43	400	414	5 000
Банк Интеза													
Интеза 03	11/10/13	13/04/15	99.10	99.90	99.70	-0.30	2	52 000	9.53	0.94	336	316	5 000
Центр-Инвест													
ЦентрИнвест 2	25/06/13	24/06/14	100.55	100.75					9.46	0.68	355	316	3 000
ЦентрИнвест БО-1	18/12/12	17/06/14	100.00	100.25	100.20	0.02	1	4 862	7.36	0.19		120	2 000
ЦентрИнвест БО-5	18/12/12	17/06/14	100.00	100.25					7.47	0.19		131	1 000
ЦентрИнвест БО-2	18/04/13	16/04/15	100.15	100.45	100.30	0.05	2	15 300	9.30	0.50	364	303	2 000
Связь-Банк													
СвязьБанк 03	20/12/12	09/12/21	85.70						7.23	0.20		106	5 000
СвязьБанк 04	24/04/13	13/04/22							8.93	0.52	324	266	5 000
СвязьБанк 05	16/04/15	07/04/22							9.72	2.44	278	337	5 000
Крайинвестбанк													
Крайинвестбанк БО-1	19/10/13	19/04/14	99.95	100.00	100.00		2	6 316	10.76	0.96	458	439	2 000
Судостроительный банк													
Судостр БО01	03/03/13	03/03/14	99.61	100.00					11.24	0.40		500	2 000
Судостр 04	10/04/12	08/10/13	99.60	100.00	100.00		2	260	11.30	0.97	511	493	2 000
Меткомбанк													
Меткомбанк БО-1	02/02/13	02/08/14	85.30						8.31	0.32		208	2 000
Меткомбанк 01	13/04/13	15/04/15							11.04	0.48		478	2 000
Металлинвестбанк													
Металлинвестбанк 01	19/12/12	22/06/15	100.15	100.25	100.19	-0.02	5	2 000	9.20	0.19		304	2 000
Абсолют банк													
Абсолют банк 5	30/07/14	27/07/16	83.00	97.00					10.08	1.69	344	373	2 000
СМП Банк													
СМП Банк 01	27/11/12	23/05/17	100.19	100.25	100.25	-0.10	3	10 500	8.35	0.13		224	3 000
ЛОКО-Банк													
ЛОКО-Банк БО1	07/02/13	06/02/14	85.22	100.20					9.31	0.33		308	3 000
ЛОКО-Банк 05	25/07/13	23/07/15	98.00	100.10	100.10	0.02	3	10 010	10.17	0.77	417	385	3 000
ЛОКО-Банк БО3	13/08/13	11/08/15	100.30	100.45	100.40	0.05	1	5 000	10.47	0.82	441	414	3 000
Запсибкомбанк													
Запсибкомбанк БО1	21/12/12	20/06/14	99.50	100.00					9.84	0.20		367	2 000
Запсибкомбанк БО2	16/08/13	14/08/15	100.25	100.45	100.30	-0.05	3	3 020	12.44	0.82	638	611	2 000
Татфондбанк													
Татфондбанк БО-1	28/06/12	26/12/13	100.00	100.10	100.00		1	15	11.03	1.14	471	466	2 000
Татфондбанк БО-2	18/10/12	17/04/14	99.90	100.00	100.00	0.02	3	2 561	12.59	1.38	612	623	2 000
Татфондбанк БО-3	29/11/12	27/11/14	100.05	100.37	100.05	-0.07	2	720	11.96	0.14		585	2 000
Татфондбанк 7	16/12/11	14/12/12	99.95						10.09	0.18		394	1 000
Татфондбанк БО-4	19/02/13	17/02/15	99.91	100.09	100.09	-0.01	7	3 867	11.25	0.36		501	3 000
Татфондбанк 6	28/02/12	26/02/13	99.90	100.12					10.49	0.38		425	2 000
Татфондбанк БО-5	09/04/13	07/04/15	99.90	99.95	99.90	-0.14	14	28 749	11.56	0.50		530	2 000
РЕГИОНАЛЬНЫЕ													
МОСКВА													
Москва 61		03/06/13	104.85	105.75	105.59		1	6 200	6.29	0.62	45	0	30 000
Москва 53		01/09/13		100.31					6.99	0.88	88	64	15 000
Москва 63		10/12/13	109.16	109.92	109.92	0.43	1	160	6.29	1.09	1		15 000
Москва 62		08/06/14	108.40	108.85	108.40	-0.60	1	1	7.20	1.52	65	84	35 000
Москва 39		21/07/14	99.45	99.75					7.18	1.68	54	83	10 000
Москва 64		24/06/15	98.05	99.05	98.93	1.12	5	44 400	7.58	2.46	64	123	20 000
Москва 44		16/11/15	105.80	118.00					7.47	2.58	49	112	40 000
Москва 56		22/09/16	97.10	97.65	98.50	1.02	2	10 001	7.58	3.51	35	118	20 000
Москва 49		14/06/17	95.80	97.11	95.70	-1.30	1	1	8.28	3.97	95	184	25 000
Москва 48		11/06/22	88.89	90.79	89.00		1	1	8.42	6.88	65	155	30 000
МОС ОБЛ													
Московская Обл 8		11/06/13	100.85	104.99	100.86		5	9 165	7.78	0.65	191	149	19 000
Московская Обл 7		16/04/14							8.31	1.41	182	195	16 000
НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛ													
Нижегородская Обл 5		02/12/12	100.50	100.94					6.49	0.15		37	3 000
Нижегородская Обл 4		17/11/12	100.02	102.05	100.03	-0.07	2	39 000	7.47	0.11		139	3 000
Нижегородская Обл 6		07/10/15	100.00	100.20	100.00		1	249	8.36	1.84	165	201	5 000
Нижегородская Обл 7		16/11/16	103.00	103.05	103.00		10	130 663	8.65	2.24	179	231	8 000
САМАРСКАЯ ОБЛ													
Самарская Обл 5		19/12/13	102.00	102.19	102.00		2	9 450	7.76	1.14	144	139	8 000
Самарская Обл 6		10/05/13	104.15	104.38	104.15	-0.35	1	2	7.87	0.56	212	159	2 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Самарская Обл 7	30/11/16		93.00						8.31	2.12	149	197	12 000
ЯКУТИЯ													
Якутия 1	11/04/13								7.12	0.25		91	3 000
Якутия 9	19/09/13		101.30	102.00					7.87	0.68	197	157	2 000
Якутия 7	17/04/14		100.00	100.40					8.12	1.16	178	175	3 000
КРАСНОДАРСКИЙ КРАЙ													
Краснодарский край 2	14/12/12		86.00	99.87						0.18			2 000
Краснодар 02	05/11/15		100.60	100.75					8.48	1.18	213	211	1 000
Краснодарский край 3	27/09/14		100.11	100.60					7.75	1.40	126	139	4 000
КРАСНОЯРСКИЙ КРАЙ													
Красноярский край 4	08/11/12		100.20	100.29	100.20	0.05	2	177	8.07	0.08			10 000
Красноярский край 5	29/11/16		101.70	102.39					7.68	1.53	112	132	9 000
КОМИ													
Коми Респ 7	22/11/13		99.35	100.65					7.43	0.60	163	115	1 000
Коми Респ 9	18/10/14		97.05	100.00					9.56	1.41	307	320	2 000
Коми Респ 8	03/12/15		94.05	96.00					8.64	2.33	174	229	1 000
Коми Респ 10	15/12/16								9.00	2.37	209	265	2 000
УДМУРТИЯ													
Удмуртия 05	24/11/16		103.50	104.29					9.01	2.51	205	266	2 000
КОСТРОМСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Костромская область 5	20/12/12		100.07	100.30	100.05	-0.35	1	1	9.02	0.20		285	3 000
Костромская область 6	17/11/16		101.00	101.28	101.30	0.30	10	3 640	9.10	1.88	237	276	4 000
ВОЛОГОДСКАЯ ОБЛ													
Вологодская обл. 02	14/12/16		100.40	103.40	103.40	0.40	1	1	9.50	2.33	260	315	3 000
РЕСП КАРЕЛИЯ													
Карелия 14	30/11/16		101.75	103.49					8.87	1.73	221	252	1 000
ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Ярославская Обл 9	16/05/13		100.32	100.69					7.63	0.59	184	135	3 000
Ярославская Обл 10	15/04/14								8.06	1.18	171	169	3 000
Ярославская Обл 11	21/08/15		100.65	100.85					8.76	2.23	190	242	3 000
РЯЗАНСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Рязанская Обл 1	27/11/14		99.00						8.41	1.14	209	204	2 000
ХМАО													
ХМАО-Югра 7	20/12/12		100.37	101.35					6.62	0.20		45	2 000
ХМАО-Югра 8	19/12/13		103.60	104.09	103.90		1	15 000	7.44	1.12	113	106	2 000
СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Свердловская обл. 01	11/12/16		101.80	102.20	102.30	0.55	8	48 225	8.12	1.85	141	177	3 000
ТВЕРСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Тверская Обл 5	26/12/13			107.60					9.18	1.13	287	281	4 000
Тверская Обл 6	12/06/14		100.00	103.50					9.13	0.83	306	279	3 000
Тверская Обл 7	15/12/15		98.40	98.50	98.50		4	20 125	9.42	2.53	246	307	3 000

Источник: REUTERS, расчеты: Банк ЗЕНИТ

ОФЗ

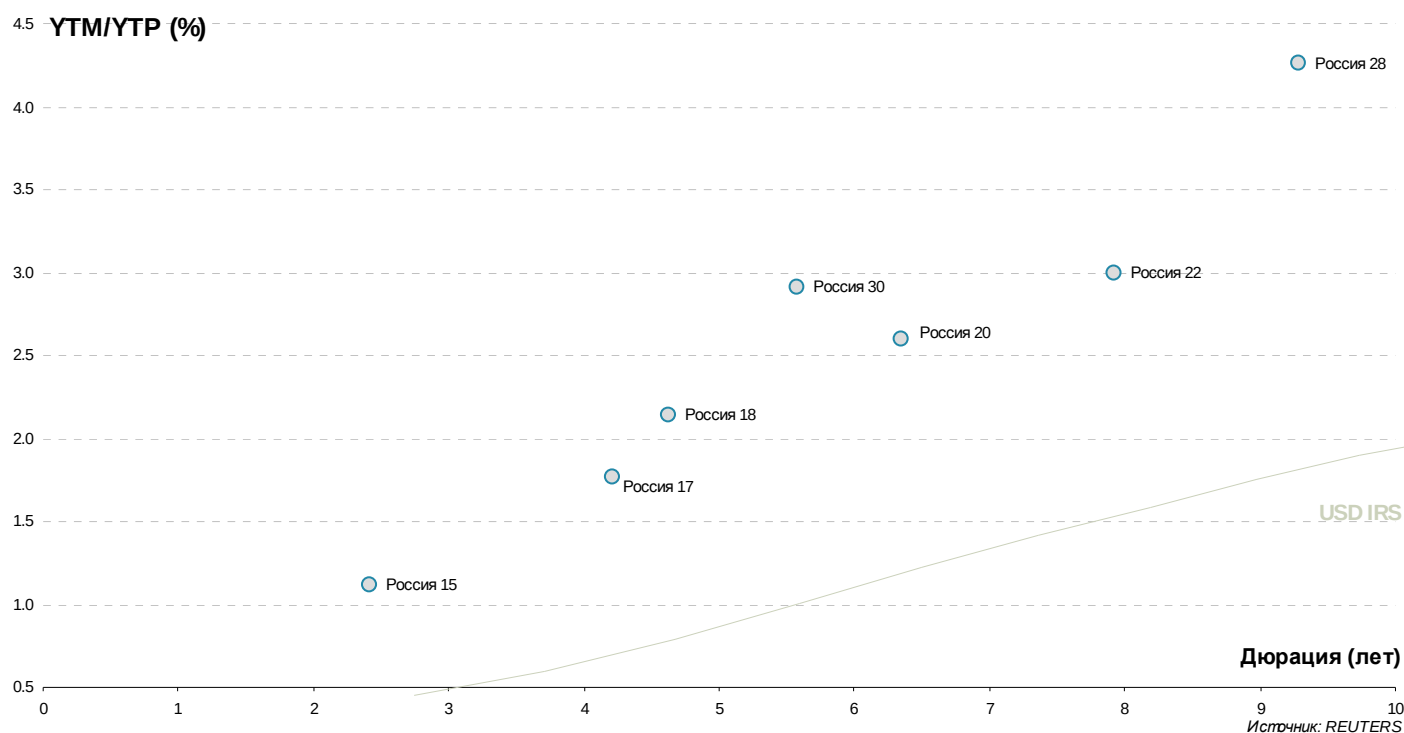


Результаты торгов еврообондами

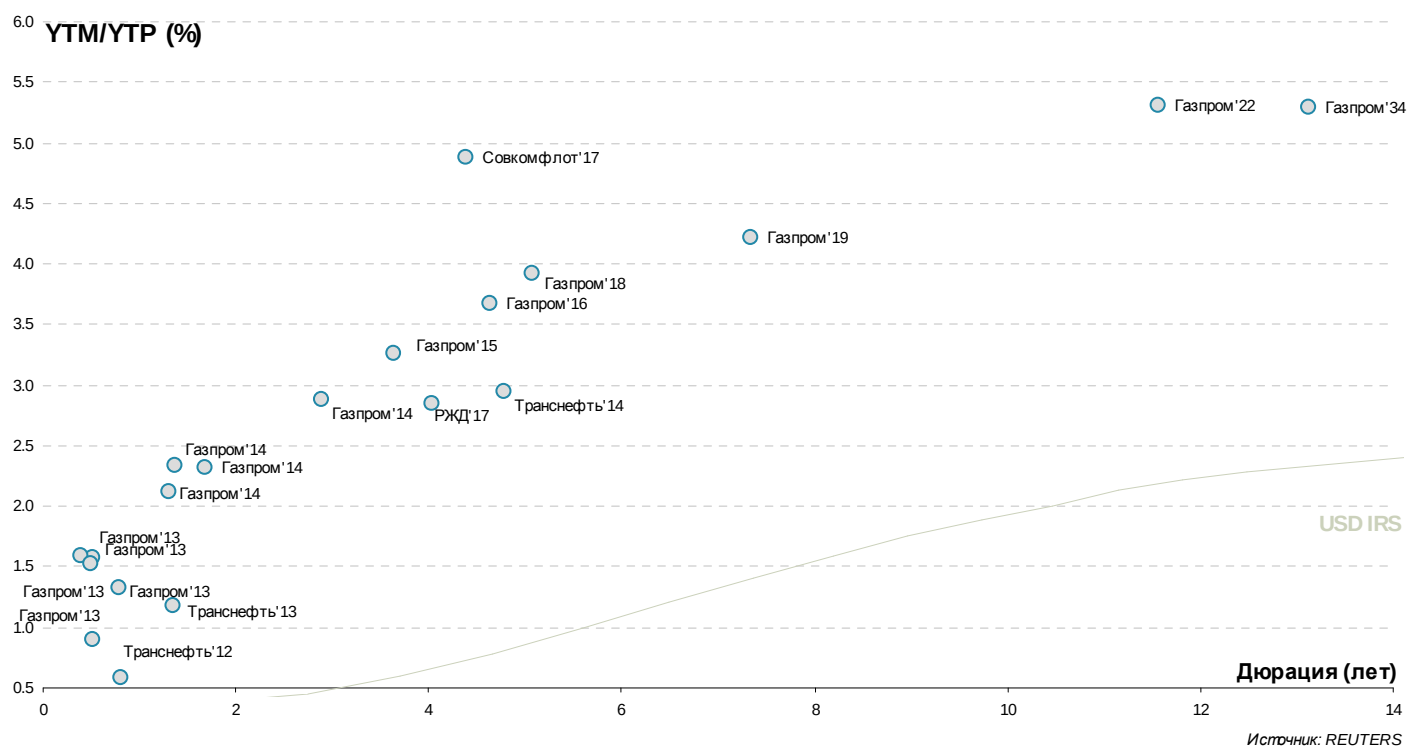
Выпуск	Валюта	Дата		Цена		Доходность		Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд	
		Погашения		Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			Дюрация
РОССИЯ										
RUSSIA'15 3.625%	USD	29/04/15		106.130	106.450	1.18	1.05	2.42	0.20	76
RUSSIA'17 3.25%	USD	04/04/17		106.208	106.528	1.80	1.73	4.21	0.11	113
RUSSIA'18 11%	USD	24/07/18		147.395	148.605	2.22	2.05	4.63	-0.05	135
RUSSIA'30 7.5%	USD	31/03/30		126.573	126.831	2.92	2.89	5.58	-0.18	156
RUSSIA'20 5%	USD	29/04/20		116.130	116.630	2.63	2.56	6.36	-0.09	136
RUSSIA'22 4.5%	USD	04/04/22		112.222	112.514	3.01	2.98	7.92	-0.36	142
RUSSIA'28 12.75%	USD	24/06/28		195.947	197.105	4.29	4.23	9.29	-0.20	230
RUSSIA'42 5.625%	USD	04/04/42		120.836	121.151	4.36	4.35	16.01	0.21	185
ГОСКOMPАНИИ										
Газпром										
GAZPR'13 4.505%	USD	22/07/13		101.470	101.595	1.69	1.45	0.52	-0.01	136
GAZPR'13 5.625%	USD	22/07/13		102.300	102.600	1.18	0.62	0.52	0.42	86
GAZPR'13 9.625%	USD	01/03/13		103.000	103.150	1.78	1.41	0.39	-0.13	147
GAZPR'13 7.343%	USD	11/04/13		102.750	103.000	1.76	1.27	0.50	-0.19	146
GAZPR'13 7.51%	USD	31/07/13		104.800	105.000	1.44	1.20	0.79	0.05	113
GAZPR'14 10.5%	USD	25/03/14		111.269	112.019	2.57	2.08	1.37	0.02	224
GAZPR'14 10.5%	USD	06/03/14		111.200	111.950	2.37	1.87	1.32	-0.10	204
GAZPR'14 8.125%	USD	31/07/14		110.000	110.350	2.41	2.22	1.70	0.01	205
GAZPR'15 5.092%	USD	29/11/15		106.360	106.845	2.95	2.79	2.89	-0.10	250
GAZPR'16 6.212%	USD	22/11/16		111.000	111.500	3.33	3.20	3.64	-0.11	276
GAZPR'18 8.146%	USD	11/04/18		121.750	122.500	3.73	3.60	4.64	-0.32	292
GAZPR'19 9.25%	USD	23/04/19		130.000	130.880	3.99	3.86	5.09	-0.72	299
GAZPR'22 6.51%	USD	07/03/22		117.250	118.000	4.26	4.18	7.34	-0.41	275
GAZPR'34 8.625%	USD	28/04/34		141.694	142.733	5.34	5.28	11.56	-0.57	311
GAZPR'37 7.288%	USD	16/08/37		127.000	128.000	5.32	5.26	13.12	-0.45	297
Транснефть										
TRANSN'13 7.7%	USD	17/08/13		104.817	106.817	1.75	-0.59	0.80	-0.02	143
TRANSN'14 5.67%	USD	05/03/14		106.050	106.350	1.29	1.08	1.36	0.45	93
TRANSN'18 8.7%	USD	17/08/18		130.363	130.738	2.98	2.92	4.79	0.12	209
РЖД										
RZD'17 5.739%	USD	03/04/17		111.750	112.380	2.92	2.78	4.04	0.44	228
Совкомфлот										
SOVKOM'17 5.375%	USD	27/10/17		101.715	102.715	4.99	4.76	4.39	0.07	428
ГОСБАНКИ										
ВТБ										
VTB'12 6.609%	USD	31/10/12		100.100	100.150	4.24	3.32	0.05	-0.15	424
VTB'15 6.465%	USD	04/03/15		106.858	107.356	3.45	3.25	2.25	-0.12	307
VTB'18 6.315%	USD	22/02/18		105.185	106.185	5.19	4.98	4.62	-0.04	443
VTB'18 6.875%	USD	29/05/18		108.380	108.750	5.14	5.07	4.70	-0.17	433
VTB'20 6.551%	USD	13/10/20		105.224	105.724	5.73	5.65	6.21	-0.43	448
VTB'35 6.25%	USD	30/06/35		106.500	107.000	5.73	5.70	12.55	-0.34	343
Банк Москвы										
BANK OF MOS'13 7.335%	USD	13/05/13		102.967	103.217	2.21	1.79	0.57	0.57	190
BANK OF MOS'15 6.699%	USD	11/03/15		106.750	107.250	3.75	3.54	2.26	0.23	337
BOM CAPITAL'15 6.699%	USD	11/03/15		99.136	100.136	7.09	6.63	2.26	0.01	681
ВЭБ										
VEB LEAS'16 5.125%	USD	27/05/16		103.667	104.667	4.03	3.74	3.30	-0.45	354
VEB'17 5.45%	USD	22/11/17		109.108	109.609	3.49	3.39	4.47	-0.13	273
VEB'20 6.902%	USD	09/07/20		118.819	119.323	4.05	3.98	6.19	-0.42	280
VEB'25 6.8%	USD	22/11/25		118.782	119.289	4.85	4.80	9.07	-0.26	294
Газпромбанк										
GAZPROMB'13 7.933%	USD	28/06/13		104.125	104.375	2.05	1.71	0.69	0.04	174
GAZPROMB'14 6.25%	USD	15/12/14		105.880	106.380	3.42	3.19	2.03	-0.12	305
GAZPROMB'15 6.5%	USD	23/09/15		107.750	108.250	3.70	3.53	2.73	-0.02	328
ПСХБ										
ROSSELKH'13 7.175%	USD	16/05/13		103.125	103.500	1.86	1.24	0.58	0.08	155
ROSSELKH'14 7.125%	USD	14/01/14		106.000	106.250	2.25	2.05	1.21	-0.06	192
ROSSELKH'14 9%	USD	11/06/14		111.000	111.300	2.23	2.05	1.55	0.06	188
ROSSELKH'17 6.299%	USD	15/05/17		110.750	111.380	3.73	3.59	4.00	-0.20	308
ROSSELKH'18 7.75%	USD	29/05/18		118.750	119.500	4.00	3.86	4.65	-0.36	316
ROSSELKH'21 6%	USD	03/06/21		103.021	103.646	5.08	4.89	3.27	0.03	462
Сбербанк										
SBER'13 6.48%	USD	05/05/13		102.900	103.125	1.53	1.16	0.58	0.09	122
SBER'13 6.468%	USD	02/07/13		103.500	103.875	1.57	1.07	0.71	0.11	125
SBER'15 5.499%	USD	07/07/15		107.875	108.370	2.50	2.32	2.55	-0.07	208
SBER'17 5.4%	USD	24/03/17		108.250	108.750	3.39	3.27	4.03	-0.10	276
SBER'21 5.717%	USD	16/06/21		108.844	109.844	4.48	4.34	6.93	0.03	308
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		103.500	103.700	2.23	1.87	0.51	0.11	193
EVRAZ'15 8.25%	USD	10/11/15		109.630	110.130	4.84	4.68	2.71	-0.11	444
EVRAZ'18 9.5%	USD	24/04/18		113.250	113.880	6.60	6.48	4.34	-0.08	587
EVRAZ'18 6.75%	USD	27/04/18		101.277	102.027	6.47	6.31	4.58	0.03	572
Альянс Ойл										
ALLIANCE OIL'15 9.875%	USD	11/03/15		107.250	107.750	6.57	6.36	2.20	0.74	628
Алроса										
ALROSA'14 8.875%	USD	17/11/14		111.016	111.485	3.39	3.17	1.91		302
ALROSA'20 7.75%	USD	03/11/20		114.000	114.500	5.57	5.50	6.10	-0.12	433
Вымпелком										
VIMPELC'13 8.375%	USD	30/04/13		103.100	103.300	2.66	2.30	0.53	-0.09	235
VIP FIN'16 6.493%	USD	02/02/16		105.630	105.630	4.63	4.63	3.00	-0.06	420
VIMPELC'16 8.25%	USD	23/05/16		110.617	111.122	5.00	4.86	3.13	0.04	454
VIMPELC'18 9.125%	USD	30/04/18		115.880	116.380	5.74	5.65	4.41	0.17	497
VIP FIN'21 7.748%	USD	02/02/21		108.630	109.630	6.39	6.24	6.29		513
Лукойл										
LUKOIL'14 6.375%	USD	05/11/14		108.650	108.900	2.07	1.95	1.92	-0.07	169
LUKOIL'17 6.356%	USD	07/06/17		114.000	114.500	3.10	2.99	4.07	-0.06	243
LUKOIL'19 7.25%	USD	05/11/19		120.998	121.509	3.83	3.75	5.65	-0.18	270
LUKOIL'20 6.125%	USD	09/11/20		113.556	114.060	4.13	4.06	6.46	-0.12	282
LUKOIL'22 6.656%	USD	07/06/22		120.750	121.630	4.04	3.94	7.38	0.08	249
МТС										
MTS'20 8.625%	USD	22/06/20		122.327	122.830	5.08	5.01	5.87		390
НОВАТЭК										
NOVATEK'16 5.326%	USD	03/02/16		107.000	107.750	3.08	2.85	3.06	0.30	262
NOVATEK'21 6.604%	USD	03/02/21		117.000	118.000	4.16	4.03	6.62	-0.60	283
Северсталь										
SEVERSTAL'13 9.75%	USD	29/07/13		106.700	106.950	1.27	0.97	0.78	0.98	95
SEVERSTAL'14 9.25%	USD	19/04/14		109.950	110.320	2.53	2.30	1.40	0.20	220
SEVERSTAL'17 6.7%	USD	25/10/17		107.874	108.383	4.92	4.81	4.27	-0.12	421
ТМК										
TMK'18 7.75%	USD	27/01/18		102.757	103.757	7.11	6.89	4.39	0.08	644
ТНК										
TNK-BP'13 7.5%	USD	13/03/13		102.690	105.690	1.05	-5.71			
TNK-BP'15 6.25%	USD	02/02/15		108.348	109.273	2.50	2.11	2.17	0.01	211
TNK-BP'16 7.5%	USD	18/07/16		115.630	116.500	3.07	2.85	3.34	-0.05	255
TNK-BP'17 6.625%	USD	20/03/17		114.264	115.274	3.16	2.93	3.95	0.09	252
TNK-BP'18 7.875%	USD	13/03/18		121.777	122.810	3.44	3.25	4.59	0.13	263
TNK-BP'20 7.25%	USD	02/02/20		121.780	122.844	3.81	3.66	5.90	0.23	264
ЧАСТНЫЕ БАНКИ										
Альфа-Банк										
ALFA BANK'13 9.25%	USD	24/06/13		104.500	104.850	2.71	2.22	0.68	0.36	240
ALFA BANK'15 8%	USD	18/03/15		107.840	108.826	4.56	4.15	2.26	-0.01	420
ALFA BANK'17 7.875%	USD	25/09/17		108.500	109.000	5.87	5.76	4.22	0.40	521
Номос Банк										
NOMOS BANK'12 9.25%	USD	17/12/12		101.100	101.225	3.04	2.37	0.18	-0.15	277
NOMOS BANK'13 6.5%	USD	21/10/13		101.938	102.438	4.54	4.05	0.98		425
NOMOS BANK'15 8.75%	USD	21/10/15		106.278	107.278	6.43	6.08	2.63	0.02	608
Промсвязьбанк										
PROMSVYAZB'13 10.75%	USD	15/07/13		104.843	105.093	4.18	3.85	0.73	-0.02	389
PSB FINANC'14 6.2%	USD	25/04/14		100.886	101.386	5.59	5.25	1.45		530
PROMSVYAZB'15 12.75%	USD	27/05/15		112.502	113.502	7.41	7.02	2.24	0.51	713
PROMSVYAZB'16 11.25%	USD	09/07/16		107.273	109.273	8.91	8.31	3.10	0.17	858
ХКФБ										
HOME CREDIT'14 7%	USD	18/03/14		103.497	103.997	4.45	4.10	1.38	0.19	415

Россия



Госкомпании



Scatter plot showing YTM/YTP (%) on the Y-axis (ranging from 0.5 to 9.5) versus Duration (лет) on the X-axis (ranging from 0 to 14). The data points represent various Russian banks across different years, with a green trend line indicating a positive correlation. A green label 'USD-IRS' is positioned at the end of the trend line.

Bank	Year	Duration (лет)	YTM/YTP (%)
Сбербанк	11	0.5	1.0
Сбербанк	13	0.5	1.3
Сбербанк	13	0.8	1.4
Сбербанк	13	1.0	1.5
Сбербанк	13	1.2	1.6
Сбербанк	13	1.5	2.0
Сбербанк	13	1.8	2.2
Сбербанк	13	2.5	2.4
Сбербанк	15	4.0	3.2
Сбербанк	15	4.5	3.4
Сбербанк	15	5.0	3.6
Сбербанк	15	5.5	3.8
Сбербанк	15	6.0	4.0
Сбербанк	15	6.5	4.2
Сбербанк	15	7.0	4.4
Сбербанк	15	7.5	4.6
Сбербанк	15	8.0	4.8
Сбербанк	15	8.5	5.0
Сбербанк	15	9.0	5.2
Сбербанк	15	9.5	5.4
Сбербанк	15	10.0	5.6
Сбербанк	15	10.5	5.8
Сбербанк	15	11.0	6.0
Сбербанк	15	11.5	6.2
Сбербанк	15	12.0	6.4
Сбербанк	15	12.5	6.6
Сбербанк	15	13.0	6.8
Сбербанк	15	13.5	7.0
Сбербанк	15	14.0	7.2
Сбербанк	15	14.5	7.4
Сбербанк	15	15.0	7.6
Сбербанк	15	15.5	7.8
Сбербанк	15	16.0	8.0
Сбербанк	15	16.5	8.2
Сбербанк	15	17.0	8.4
Сбербанк	15	17.5	8.6
Сбербанк	15	18.0	8.8
Сбербанк	15	18.5	9.0
Сбербанк	15	19.0	9.2
Сбербанк	15	19.5	9.4
Сбербанк	15	20.0	9.6
Сбербанк	15	20.5	9.8
Сбербанк	15	21.0	10.0
Сбербанк	15	21.5	10.2
Сбербанк	15	22.0	10.4
Сбербанк	15	22.5	10.6
Сбербанк	15	23.0	10.8
Сбербанк	15	23.5	11.0
Сбербанк	15	24.0	11.2
Сбербанк	15	24.5	11.4
Сбербанк	15	25.0	11.6
Сбербанк	15	25.5	11.8
Сбербанк	15	26.0	12.0
Сбербанк	15	26.5	12.2
Сбербанк	15	27.0	12.4
Сбербанк	15	27.5	12.6
Сбербанк	15	28.0	12.8
Сбербанк	15	28.5	13.0
Сбербанк	15	29.0	13.2
Сбербанк	15	29.5	13.4
Сбербанк	15	30.0	13.6
Сбербанк	15	30.5	13.8
Сбербанк	15	31.0	14.0
Сбербанк	15	31.5	14.2
Сбербанк	15	32.0	14.4
Сбербанк	15	32.5	14.6
Сбербанк	15	33.0	14.8
Сбербанк	15	33.5	15.0
Сбербанк	15	34.0	15.2
Сбербанк	15	34.5	15.4
Сбербанк	15	35.0	15.6
Сбербанк	15	35.5	15.8
Сбербанк	15	36.0	16.0
Сбербанк	15	36.5	16.2
Сбербанк	15	37.0	16.4
Сбербанк	15	37.5	16.6
Сбербанк	15	38.0	16.8
Сбербанк	15	38.5	17.0
Сбербанк	15	39.0	17.2
Сбербанк	15	39.5	17.4
Сбербанк	15	40.0	17.6
Сбербанк	15	40.5	17.8
Сбербанк	15	41.0	18.0
Сбербанк	15	41.5	18.2
Сбербанк	15	42.0	18.4
Сбербанк	15	42.5	18.6
Сбербанк	15	43.0	18.8
Сбербанк	15	43.5	19.0
Сбербанк	15	44.0	19.2
Сбербанк	15	44.5	19.4</

YTM/YTP (%)

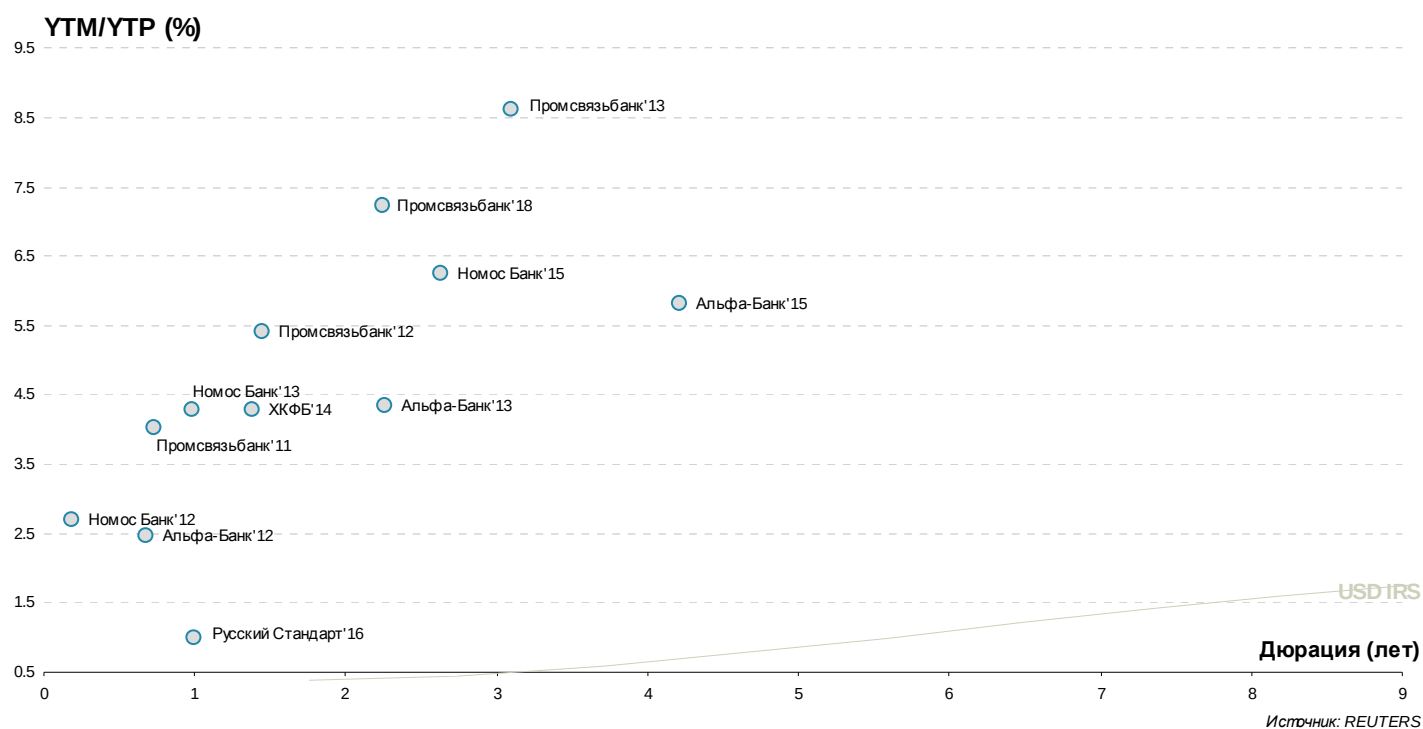
Дюрация (лет)

USD IRS

Источники: REUTERS

Компания	Год	Дюрация (лет)	YTM/YTP (%)
Еврохим	2012	0.5	1.9
Северсталь	2013	0.8	1.1
Вимпелком	2011	0.8	2.5
Евраз	2013	1.0	2.1
Северсталь	2014	1.5	2.4
Алроса	2014	1.8	3.3
Лukoйл	2014	2.0	2.0
ТНК	2012	2.2	2.3
Вимпелком	2016	2.2	5.0
Альянс Ойл	2015	2.2	6.5
Евраз	2015	2.8	4.9
Вимпелком	2013	3.0	4.7
ТНК	2013	3.2	3.0
Северсталь	2017	3.5	4.9
ТНК	2015	3.8	3.3
ТНК	2016	3.8	3.1
Лukoйл	2017	4.0	3.0
Евраз	2018	4.2	5.7
Вимпелком	2016	4.5	6.6
Евраз	2018	4.8	6.4
ТМК	2011	4.5	7.0
Северсталь	2017	4.8	4.9
Лukoйл	2019	5.5	3.8
ТНК	2017	5.8	3.7
МТС	2012	5.8	5.0
Алроса	2020	6.2	5.5
Вимпелком	2018	6.2	6.3
Лukoйл	2020	6.5	4.1
Лukoйл	2022	7.5	4.0

Частные банки



Инвестиционный Департамент

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

Начальник Департамента
Зам.начальника Департамента

Кирилл Копелович
Константин Поспелов

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

Управление продаж

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

Юлия Шабанова
Максим Симагин
Александр Валканов
Юлия Паршина

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

Аналитическое управление

Акции
Облигации

research@zenit.ru
firesearch@zenit.ru

Макроэкономика
Макроэкономика/кредитный анализ
Кредитный анализ
Количественный анализ
Акции

Владимир Евстифеев
Кирилл Сычев
Евгений Чердаков
Дмитрий Чепрагин
Евгения Лобачева

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

Управление рынков долгового капитала

ibcm@zenit.ru

Рублевые облигации

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

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

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

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

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

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