

# ДОЛГОВОЙ РЫНОК

## Ежедневный обзор

**Основные события /стр. 2/**

**Внешний рынок долга /стр. 3/**

- Нерешенность греческого вопроса рынки восприняли нейтрально

**Денежно-кредитный рынок /стр. 4/**

- Условия рынка улучшаются, но впереди крупные налоговые платежи
- Рубль замедляет темпы укрепления

**Российский долговой рынок /стр. 5/**

- Евробонды показали нейтральную динамику
- ОФЗ продолжили ралли

**Корпоративные события /стр. 6/**

- Альянс Ойл: позитивные результаты в отчетности за 9М12, бумаги компании сохраняют привлекательность

**Первичный рынок /стр. 8/**

**Приложения**

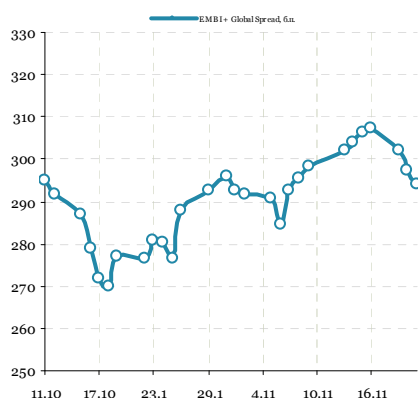
- Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ /стр. 9/
- Карты доходности рублевого рынка /стр. 20/
- Результаты торгов евробондами /стр. 21/
- Карты доходности рынка евробондов /стр. 24/

### Динамика ключевых показателей

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:	
			MIN.	MAX.
<b>Внешний рынок долга</b>				
UST-10 yield	1.68 ▲	0.01	1.39	1.87
UST 10-2Y sprd	141 ▼	0	117	162
EMBI+ Glob.	294 ▼	-3	270	441
EMBI+ Rus sprd	160 ▼	-7	141	332
Russia 30 yield	2.85 ▲	0.01	2.72	4.45
<b>Денежный рынок</b>				
Libor-3m	0.31 ▲	0.00	0.31	0.47
Euribor-3m	0.19 ■	0.00	0.19	0.68
MosPrime-1m	6.76 ■	0.00	6.35	6.89
Корсчета в ЦБ	708.0 ▼	-107.6	446	940
Депоз. в ЦБ	111.8 ▼	-2.1	65	238
NDF RU 3m	6.2 ▼	-0.1	6	7
<b>Валютный рынок</b>				
USD/RUB	31.176 ▼	-0.119	30.46	33.67
EUR/RUB	39.955 ▼	-0.145	38.97	41.81
EUR/USD	1.283 ▲	0.001	1.21	1.31
Корзина ЦБ	35.162 ▼	-0.131	34.82	37.28
DXU Индекс	80.932 ▼	-0.025	78.85	84.01
<b>Фондовые индексы</b>				
RTS	1421.0 ▲	0.4%	1228	1589
Dow Jones	12836.9 ▲	0.38%	12101	13610
DAX	7184.7 ▲	0.16%	5969	7452
Nikkei 225	9223 ▲	1.56%	8296	9232
Shanghai Comp.	2030.3 ▼	-0.72%	2004	2390
<b>Сырьевые рынки</b>				
Нефть Urals	110.0 ▲	0.91%	88	117
Нефть Brent	110.9 ▼	-0.22%	89	117
Золото	1728.7 ▲	0.10%	1553	1790
CRB Index	297.6 ▲	0.36%	267	321

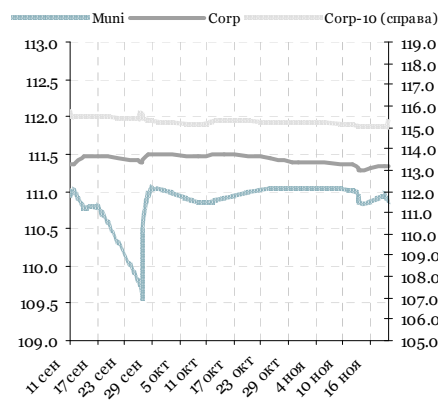
Источник: Reuters, Bloomberg, ЦБ

### EMBI+ Global Sovereign Spread



Источник: JPM

### Ценовые индексы ZETVI



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

### Динамика индексов ZETVI

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:	
			MIN.	MAX.
<b>Price Return</b>				
OFZ	120.6 ▲	0.58	107.5	120.6
Muni	110.9 ▼	-0.06	109.6	112.8
Corp	111.3 ▼	-0.01	110.7	112.1
Corp-10	115.1 ▲	0.00	115.0	117.1
<b>Total Return</b>				
OFZ	277.9 ▲	1.36	233.3	277.9
Muni	350.0 ▼	-0.10	325.1	350.1
Corp	347.9 ▲	0.04	324.0	349.1
Corp-10	349.1 ▲	0.10	324.6	349.1
<b>Объем торгов в сегменте (млн руб.)</b>				
OFZ	1 052 ▼	-276	0	22 514
Muni	772 ▲	84	10	5 492
Corp	7 695 ▲	3 918	19	44 858

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

## Главные новости

Минфин РФ разместило ОФЗ серии 26208 с погашением в феврале 2019 года на 32,5 млрд руб. при объеме предложения в 35 млрд руб. и спросе на 190,8 млрд руб. Средневзвешенная доходность на аукционе ОФЗ 26208 составила 7,07% годовых, по цене отсечения - также 7,07% годовых.

Комитет финансов Санкт-Петербурга принял решение о размещении рублевых облигаций с погашением в июне 2017 года объемом 5 млрд руб. /Bloomberg/

Правительство Республики Башкортостан открыло книгу заявок а покупку четырехлетних облигаций серии 34007 на 3 млрд руб. Ориентир купона амортизационных облигаций серии составляет 8,65-8,95% годовых, что соответствует доходности к погашению в диапазоне 8,93-9,25% годовых. /Bloomberg/

## Основные события: вне рынка / на рынке

Вчера: 21.11.2012 – среда

Статистика США: Building permits, Housing starts

- **Выплата купона:** Ипотечный агент АИЖК 2008-1, 1А (10.5%, 47.8 млн руб.), ЮгФинСервис, 01 (9%, 40.4 млн руб.), Интурист, ВАО, 02 (10%, 99.7 млн долл.), КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК, 2013 (LPN) (7.75%, 11.6 млн руб.), Ипотечный агент АИЖК 2010-1, 01 (9%, 18.4 млн руб.), Ипотечный агент АИЖК 2010-1, 02 (9%, 138.3 млн руб.), ТрансФин-М, 16 (9.7%, 48.4 млн руб.), Ростелеком, 10 (9.29%, 52.1 млн руб.), Интертехэлектро - Новая генерация, 01 (8.75%, 7.2 млн руб.), Лизинговая компания УРАЛСИБ, БО-09 (11.5%, 43 млн руб.), АВТОВАЗ, 04 (0.1%, 2.5 млн руб.), ИТЕРА ФИНАНС, 01 (8.5%, 211.9 млн руб.), Севкабель-Финанс, 04 (8%, 39.9 млн руб.)
- **Погашение:** ИТЕРА ФИНАНС, 01 (5 млрд руб.)
- **Оферта:** Ростелеком, 10 (3 млрд руб.)
- **Размещение:** Главная дорога, 07 (1.4 млрд руб.)

Сегодня: 22.11.2012 – четверг

Статистика США: Initial jobless claims, Continuing claims, U.of Michigan confidence

- **Выплата купона:** Россельхозбанк, 08 (10.1%, 251.8 млн руб.), Россельхозбанк, 09 (10.1%, 251.8 млн руб.), ССМО ЛенСпецСМУ, БО-02 (14.5%, 39.7 млн руб.), Республика Хакасия, 34001 (8.2%, 13.6 млн руб.), Внешэкономбанк, 2017 (LPN) (5.45%, 16.3 млн долл.), Внешэкономбанк, 2025 (LPN) (6.8%, 34 млн руб.), Санкт-Петербург, 25038 (7.76%, 387 млн руб.), Мехпрачечная СвЖД, 01 (8%, 99.7 млн руб.), Минфин Республики Саха (Якутия), 35003 (7.95%, 50.1 млн руб.), Калужская область, 34005 (8.2%, 51.1 млн руб.), Костромская область, 34006 (9.5%, 94.7 млн руб.), Газпром, 2016 (LPN7) (6.212%, 41.9 млн долл.), Газпромбанк, 05 (6.85%, 683.2 млн руб.), Иркутская область, 31006 (9.15%, 6.6 млн руб.), РЖД, 12 (0.1%, 7.5 млн руб.)
- **Погашение:** Матрица Финанс, 03 (700 млн руб.), Газпромбанк, 05 (20 млрд руб.), Иркутская область, 31006 (3.8 млрд руб.)

Завтра: 23.11.2012 – пятница

- **Выплата купона:** Москва, 66 (9.248%, 699.3 млн руб.), РК Казначей, 01 (10.5%, 157 млн руб.), ВТБ Капитал, 2016-2, RUB (Structured) (11%, 41.5 млн руб.), Газпром, 2016-2 (LPN24) (4.95%, 24.7 млн долл.), Республика Коми, 35007 (8%, 40.3 млн руб.), Ярославская область, 34011 (9.1%, 68 млн руб.), Вымпелком, 2016 (LPN) (8.25%, 24.7 млн долл.), Россия, 39002(ГСО-ФПС) (6.5%, 1.3 млрд руб.)

## Внешний рынок долга

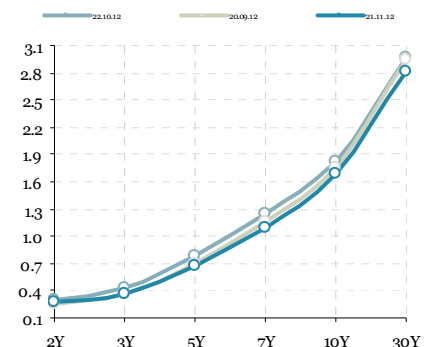
### Нерешенность греческого вопроса рынки восприняли нейтрально

Среда на глобальных рынках была противоречивой: инвесторы пытались найти баланс между привлекательностью подешевевших рискованных активов и негативным новостным фоном. Главный источник разочарования - греческий вопрос, в который раз он добавляет нервозности на рынки. Заседание еврогруппы во вторник, на котором присутствовала глава МВФ, оказалось безрезультатным, ожидаемого решения о выделении стране очередного транша финансовой помощи так и не последовало. Противоречия между министрами финансов еврозоны, которые пытаются быть более гибкими в отношении экономических перспектив Греции, и МВФ, требующего определения окончательной программы экономии, обострились. У Фонда сохраняются сомнения в том, что Афины способны сократить к 2020 г. соотношения долга к ВВП до 120% с текущих 170%. Теоретически, у Греции есть время для того, чтобы международные кредиторы договорились, поскольку в декабре погашения приходится на 19 число, когда стране необходимо будет погасить долгов на 5.4 млрд евро. Учитывая рассмотрение как рабочего варианта идеи о выкупе Грецией собственных долгов, которые торгуются существенно ниже номинала, это создать привлекательные условия для того, чтобы страна рефинансировала эту сумму краткосрочными векселями.

В отношении США главной темой остаются переговоры администрации президента с Палатой представителей относительно минимизации для экономики последствий бюджетного "тупика". Несмотря на активный старт обсуждений, вчера на этот счет рынки не получили каких-либо новых сигналов. Среди экономической статистики стоит выделить сильный пересмотр ноябрьского индекса потребительского доверия за ноябрь с предварительной оценки 84.9 п. (максимум за 5 лет) до более скромных 82.7 п. Столь существенный пересмотр, вероятно, вызван, влиянием на показатель последствий урагана "Сэнди". В то же время, реакция рынков на статистику сейчас минимальна, поскольку текущее состояние экономики США не вызывает опасений, тогда как отмена налоговых льгот и ограничение бюджетных расходов с 2013 г. угрожает стране новой рецессией.

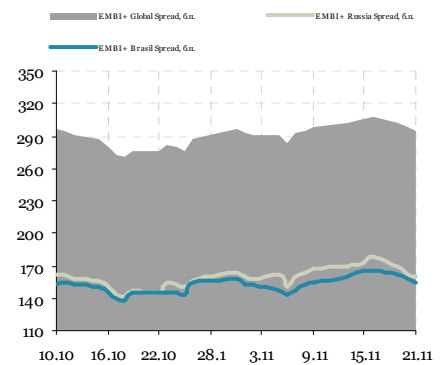
Владимир Евстифеев  
v.evstifeev@zenit.ru

### Кривая US Treasuries



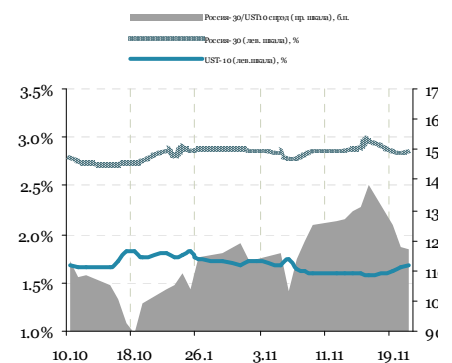
Источник: Reuters

### Спрэды EMBI+ (Россия, Бразилия)



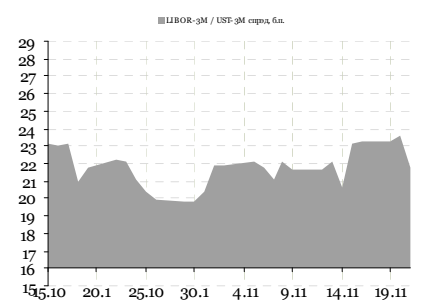
Источник: Bloomberg

### Спрэд Россия-30 / UST-10Y



Источник: Reuters

### Спрэд LIBOR-3M / UST-3M



Источник: Reuters

## Денежно-кредитный рынок

### Условия рынка улучшаются, но впереди крупные налоговые платежи

Конъюнктура локального денежно-кредитного рынка вчера немного улучшилась на фоне отсутствия крупных платежей. Краткосрочные процентные ставки опустились в среднем на 10 бп.: овернайт на рынке МБК обходился в среднем под 6.15% годовых, 1-дневное междилерское репо с облигациями – под 6.30% годовых. На аукционах прямого репо объем заключенных сделок снизился более, чем вдвое по сравнению со вторником, составив 149 млрд руб. (спрос – 161 млрд руб.). Сегодня утром сумма средств на корсчетах и депозитах банков в ЦБ РФ сократилась на 109.7 млрд руб. до 819.8 млрд руб.

Потенциал роста краткосрочных процентных ставок сохраняется. Пик налоговых платежей придется на первую половину следующей недели, когда предстоит провести платежи по НДС, акцизам и налогу на прибыль. В сумме эти платежи потребуют не менее 350 млрд руб., что способно вызвать повышение процентных ставок на 25-50 бп.

### Рубль замедляет темпы укрепления

Торги на валютном рынке в среду завершили укрепление рубля по отношению к бивалютной корзине на 12 коп. до отметки 35.15 руб. Российская валюта продолжила получать поддержку от роста котировок нефти. На момент российских торгов баррель нефти Brent подорожал на 1.4 долл. до 114.40 долл. Стоит также отметить, что протекание налогового периода выглядит неагрессивным по отношению к объему ликвидности в банковской системе, что лишает рубль локальных факторов поддержки. Ситуация может измениться в начале следующей недели, когда на рынке традиционно активизируются экспортеры для реализации валютной выручки под уплату НДС и акцизов.

#### Валютны

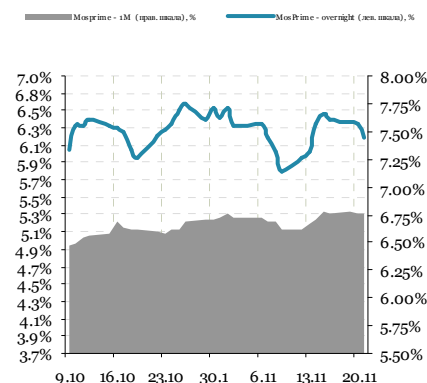
#### Денежно-кредитный рынок – основные события на неделе

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			327
Вторник	Уплата налогов	НДС, 1/3 за III квартал (~170 млрд руб.)	351
	Аукцион Казначейства	28 дней, 40 млрд руб., от 6.3% годовых	
Среда	Аукцион ОФЗ	ОФЗ 26208 (7 лет), 35 млрд руб.	35.15
	Возврат Казначейству	40 млрд руб.	
Четверг	Аукцион Казначейства	28 дней, 40 млрд руб., от 6.3% годовых	
Пятница			

Источник: ЦБ РФ, Минфин, Фонд ЖКХ

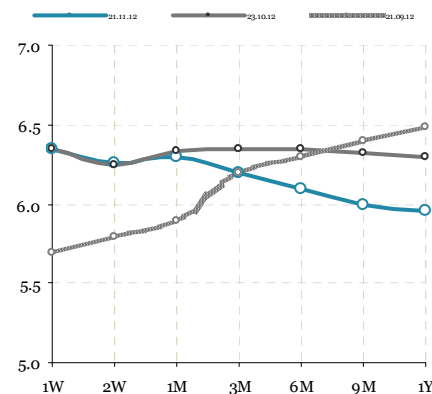
Владимир Евстифеев  
v.evstifeev@zenit.ru

#### Ставки МБК



Источник: Reuters, ЦБ

#### Кривая NDF



Источник: Reuters

# Российский долговой рынок

## Евробонды показали нейтральную динамику

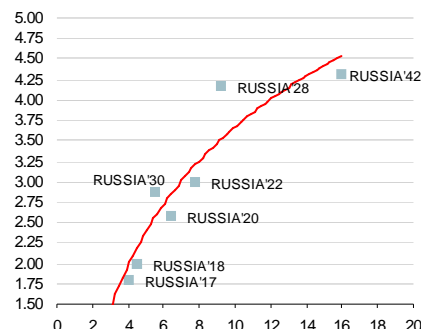
Сегмент ЕМ завершил среду нейтральной динамикой, российский сегмент не выделялся на общем фоне. Суверенные спрэды незначительно сузились со стороны умеренного роста доходностей на кривой UST, а биды на российские дальние бумаги инерционно подросли в пределах 20 бп. Корпоративный сектор подрос, в среднем по рынку цены прибавили в районе 15 бп. Дальние выпуски GAZPRU'34 и GAZPRU'37 отыграли вчерашнее снижение, прибавив в ценах около 50 бп, аналогичный результат по итогам дня показал суборд VTB'22. В сегменте частных компаний умеренно росли выпуски металлургии: EVRAZ'18, Металлоинвест'16 и НЛМК'19, в банковском секторе лучше рынка выглядели выпуски ALFA'22 и суборд Промсвязь'16, прибавившие в ценах 30-40 бп.

## ОФЗ продолжили ралли

Дорогая нефть и растущий рубль продолжают притягивать спрос на рынок госбумаг, где дополнительный ажиотаж вызвали новости о том, что НРД уже в декабре будет вести операции с госбумагами в качестве центрального депозитария. В результате дальний участок кривой ОФЗ продолжил ралли на фоне растущих объемов, цены завершили день ростом более чем на фигуру, а доходности вдоль кривой опустились сразу на 10-15 бп. Минфин провел лучший за год аукцион, предложив рынку 35 млрд руб. 7-летнего выпуска 26208 и получив в ответ более чем 5-кратную переподписку. В результате доходность размещения оказалась ниже границ заявленного диапазона (7.07% против 7.09%), а к концу дня биды в выпуске на вторичке стояли уже почти на 50 бп выше цен аукциона. Вслед за рынком госбумаг несколько активизировался спрос и в корпоративном сегменте, где основной объем сделок сместился чуть дальше по кривой. Здесь инвесторы в первую очередь смотрели на высокое кредитное качество, где цены выросли на 25-35 бп. Ближе к дальнему участку кривой рост показали новые выпуски ФСК 25 (УТР 8.70%/D 3.3г. +187бп к ОФЗ), ФСК 21 (УТР 8.84%/D 3.7г. +197бп к ОФЗ), а также более короткие НОВАТЭК БО02/04 (УТР 8.38%/D 2.6г. +165бп к ОФЗ), спрэды которых к кривой ОФЗ заметно расширились в последние дни.

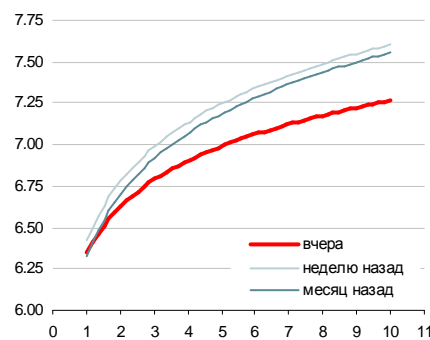
Кирилл Сычев  
k.sychev@zenit.ru

## Суверенные еврооблигации



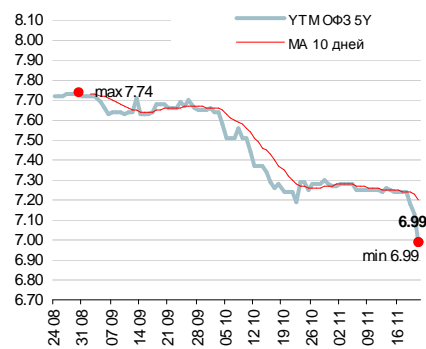
Источник: Reuters

## Кривая ОФЗ



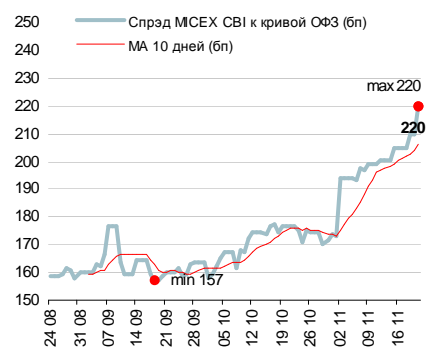
Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

## 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

### Альянс Ойл: позитивные результаты в отчетности за 9М12, бумаги компании сохраняют привлекательность

Вчера Альянс Ойл (В+/-/В), крупнейший независимый производитель нефти и нефтепродуктов на Дальнем Востоке, опубликовал финансовые и операционные результаты за 9М12, которые мы оцениваем позитивно. После достаточно слабого 2К12, сильные показатели 3К12, обусловленные, в первую очередь, увеличением экспортных поставок нефтепродуктов и цен, а также благоприятной ценовой конъюнктурой на нефть внутреннем рынке и привлекательным уровнем netback-цен, улучшили результаты компании за 9М12 в целом. В отчетности за 9М12 Альянс Ойл отразила рост выручки и операционной рентабельности, при этом долговая нагрузка компании сохранилась на уровне 2011 г.

- По итогам 9М12 выручка Альянс Ойл увеличилась на 12.4% г/г и составила 2 537 млн. долл. Благодаря расширению производства и контролю над издержками, обеспечившему умеренный рост коммерческих и административных расходов (+16.9% г/г), финансовые результаты Альянс Ойл в течение 9М12 росли опережающими темпами, что позволило компании увеличить операционную рентабельность. Показатель EBITDA вырос на 24.5% г/г (до 565 млн. долл.), операционная прибыль – на 24.3% г/г (до 420 млн. долл.), при этом рентабельность по EBITDA компании выросла до 22.3% (+2.2 пп), операционная рентабельность – до 16.6% (+1.6 пп г/г).
- Рост выручки и финансовых результатов Альянс Ойл по итогам 9М12 был обеспечен, главным образом, увеличением объемов и средних цен реализации нефтепродуктов. Так, общий объем продаж нефтепродуктов за 9М12 вырос на 8.9% г/г (до 22.1 млн. барр.), при этом поставки на экспорт (составляют более 50% от общего объема реализации) увеличились до 11.4 млн. барр. (+26.2% г/г), оптовые поставки на внутренний рынок снизились до 6.9 млн. барр. (-13.2% г/г), а продажи в розницу выросли до 3.75 млн. барр. (+15% г/г). В то же время, средняя чистая экспортная цена реализации нефтепродуктов за 9М12 выросла на 7% г/г (до 75 долл./барр.), средняя чистая цена реализации на оптовом рынке – на 3.2% г/г (до 102.6 долл./барр.), в рознице – на 1.1% г/г (до 126.7 долл./барр.). Общий объем реализации сырой нефти по итогам 9М12 вырос до 8.1 млн. барр. (+19.4% г/г), при этом поставки на экспорт (составили около 66% от общего объема реализации) увеличились до 5.4 млн. барр. (+32.1% г/г), поставки на внутренний рынок – до 2.5 млн. барр. (+2.3% г/г). Вместе с тем, netback-цена для поставок на экспорт за 9М12 снизилась на 1.4% г/г (до 50.2 долл./барр.), для поставок на внутренний рынок – на 0.6% г/г (до 46.9 долл./барр.).
- Среднесуточный объем нефтедобычи за 9М12 составил 54.4 тыс. барр. (+22.3% г/г), что чуть выше ориентира на 2012 г. в целом (54 тыс. барр. в сутки). Среднесуточный объем нефтепереработки за 9М12 составил 79.3 тыс. барр. (+7.3% г/г), что также превышает ориентир по году в целом (77 тыс. барр. в сутки). Рост операционных показателей в 2012 г. является следствием достаточно масштабных инвестиций. Капитальные расходы за 9М12 составили 511 млн. долл. или 0.9x EBITDA за период, а по итогам 2012 г. могут вырасти до 900 млн. долл. (1.1x EBITDA LTM). Эта сумма включает инвестиции в нефтедобычу в размере 400 млн. долл., которые будут направлены, главным образом, на стабилизацию добычи на Колвинском месторождении, которая снижается с начала года (не подтвердилась первоначальная оценка запасов и продуктивности скважин), и на расширение добычи на Пулгалыкском месторождении. На развитие нефтепереработки предполагается направить около 500 млн. долл. – в основном на финансирование модернизации Хабаровского НПЗ (завершится в 2013 г., мощность по переработке увеличится до 100 тыс. барр. в день вместо ранее планировавшихся 90 тыс. барр.) и строительство отвода от ВСТО до НПЗ, что позволит постепенно отказаться от более затратной доставки нефти по железной дороге (первые поставки ожидаются в начале 2014 г., объем поставок ожидается на уровне 40 тыс. барр. в сутки).

Евгений Чердаков  
e.cherdakov@zenit.ru

### Финансовые показатели Альянс Ойл за 9М12 по МСФО

млн. долл.	9М12	9М11	%
Выручка	2 537	2 257	12.4%
в т.ч. реализация нефтепрод-в	2 045	1 839	11.2%
в % от выручки	80.6%	81.5%	-0.9 пп
EBITDA	565	454	24.5%
Операционная прибыль	420	338	24.3%
Чистая прибыль	291	209	39.2%
Рентабельность по EBITDA	22.3%	20.1%	2.2 пп
Операционная рентабельность	16.6%	15.0%	1.6 пп
Чистая рентабельность	11.5%	9.3%	2.2 пп
Опер. денеж. поток до измен. в ОК	587	462	27.1%
Инвестиции в оборотн. капитал (ОК)	22	72	-69.4%
Проценты уплаченные	61	26	x2.3
Чистый операц. денеж. поток	427	311	37.3%
Свободный денежный поток	(84)	(382)	-78.0%

млн. долл.	9М12	2011	%
Активы	5 120	4 225	21.2%
в т.ч. денежные средства	322	188	71.3%
Капитал	2 435	1 993	22.2%
Долг	1 950	1 621	20.3%
в т.ч. краткосрочная часть	19.4%	6.6%	12.8 пп
Чистый долг	1 628	1 433	13.6%
CAPEX	511	1 025	-
CAPEX/EBITDA	0.9x	1.5x	-
Долг/EBITDA LTM	2.4x	2.3x	-
Ч. Долг/EBITDA LTM	2.0x	2.1x	-
EBITDA/Проценты уплаченные	4.3x	5.8x	-
Долг/Капитал	0.8x	0.8x	-

Источник: Данные Компании,  
расчеты Банка ЗЕНИТ

### Операционные результаты Альянс Ойл по итогам 9М12

	9М12	9М11	%
Нефтедобыча, тыс. барр. в сутки	54.4	44.5	22.3%
Нефтепереработка, тыс. барр. в сутки	79.3	73.9	7.3%
Реализация нефти*, тыс. барр.	8 139	6 815	19.4%
Реализация нефтепрод-в*, тыс. барр.	22 133	20 321	8.9%

\* внешним покупателям

Источник: Данные Компании,  
расчеты Банка ЗЕНИТ

- Долг Альянс Ойл на конец 9М12 увеличился на 20.3% по сравнению с началом года и составил 1 950 млн. долл., при этом доля краткосрочных обязательств в структуре долга заметно выросла – до 19.4% (+12.8 пп к 2011 г.). Вместе с тем, долговая нагрузка компании не изменилась по сравнению с началом года и составила 2х в терминах Чистый долг/ЕБИТДА LTM (на конец 2011 г. показатель составлял 2.1х) – рост долга был компенсирован увеличением ЕБИТДА LTM и остатков денежных средств на балансе компании (рост на 71.3% к 2011 г. – до 322 млн. долл.). По нашим оценкам, объем нового долга, который Альянс Ойл может привлечь для финансирования CAPEX и M&A-сделок до конца 2012 г. не превысит 200 млн. долл. В 2012 г. компания пройдет через пик капитальных расходов и долговой нагрузки, которая, по нашим оценкам, на конец года не превысит 2.5х в терминах Долг/ЕБИТДА, что существенно ниже ограничений, налагаемых на компанию ковенантами по еврооблигациям (предел долговой нагрузки на уровне 3.5х Долг/ЕБИТДА).

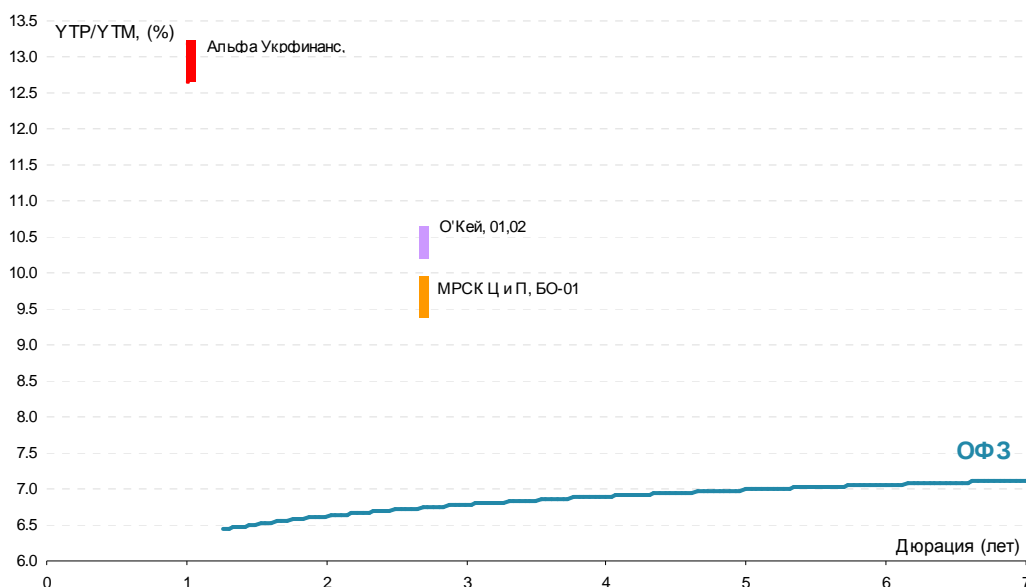
Бумаги компании исторически предлагают одну из самых высоких доходностей в нефтегазовом секторе, как на евробондах, так и на рублевом рынке. Евробонд VOSTOK '15 (УТМ 6.43%/D 2.01 г.), предлагающий премию к суверенной кривой около 570 бп, по нашему мнению, на сегодня все еще является одним из наиболее недооцененных выпусков в российском сегменте. На рублевом же рынке интересно в рамках стратегии buy&hold выглядит короткий выпуск НК Альянс 3 (УТР 10.11/D 0.67 г.), предлагающий около 390 бп к ОФЗ.

## 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
Альфа Укрфинанс, 01	NR	нет	3 000	12.63-13.16	XX.11.2012	XX.11.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
О'Кей, 01	- / - / В+	да	2 000	10.25-10.62	XX.11.2012	XX.11.2012	нет / 2.66 г.	3 г. / 5 лет
О'Кей, 02	- / - / В+	да	3 000	10.25-10.62	XX.11.2012	XX.11.2012	нет / 2.66 г.	3 г. / 5 лет
МРСК Центра и Приволжья, БО-01	- / Ва2 / -	да	4 000	9.41-9.94	XX.11.2012	XX.11.2012	нет / 2.68 г.	нет / 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
Нижне-Ленское-Инвест, 04	NR	нет	1 200	н/д / 100%	Конкурс	14.49	16.11.2012	нет / 1.40 г.
Ютэйр-Финанс, БО-09	NR	нет	1 500	н/д / 100%	11.74-12.28	12.28	16.11.2012	нет / 1 г.
Ютэйр-Финанс, БО-10	NR	нет	1 500	н/д / 100%	11.74-12.28	12.28	16.11.2012	нет / 1 г.
Ростелеком, 17	BB+ / - / BBB-	да	10 000	н/д / 100%	8.63-8.89	8.73	08.11.2012	да / 2.70 г.
Европлан, 03	- / - / BB-	да	3 500	1.5 / 100%	11.57-12.10	11.57	06.11.2012	нет / 1.84 г.
Русфинанс Банк, БО-03	- / Ваа3 / BBB+	да	4 000	1.1 / 100%	9.73-10.25	10.25	02.11.2012	нет / 1.86 г.
АПРОСА, БО-01	BB- / Ва3 / BB-	да	5 000	н/д / 100%	8.93-9.26	9.15	02.11.2012	нет / 2.66 г.
АПРОСА, БО-02	BB- / Ва3 / BB-	да	5 000	н/д / 100%	8.93-9.26	9.15	02.11.2012	нет / 2.66 г.
Связь-Банк, БО-01	BB / - / BB	да	5 000	1.2 / 100%	9.20-9.46	9.20	01.11.2012	нет / 1 г.
Юникредит Банк, БО-05	BBB / - / BBB+	да	5 000	2.0 / 100%	9.31	9.31	30.10.2012	нет / 1.88 г.
Трансфин-М, БО-11	NR	нет	2 000	н/д / 100%	н/д	10.78	29.10.2012	нет / 2.64 г.
Роснефть, 04	BBB- / Ваа1 / BBB	да	10 000	н/д / 100%	8.99-9.31	8.78	29.10.2012	нет / 4.17 г.
Роснефть, 05	BBB- / Ваа1 / BBB	да	10 000	н/д / 100%	8.99-9.31	8.78	29.10.2012	нет / 4.17 г.
МОЭСК, БО-02	BB- / Ва2 / -	да	5 000	3.7 / 100%	8.99-9.20	8.99	29.10.2012	нет / 2.69 г.
Почта России, 02	- / - / BBB	да	3 000	1.1 / 100%	8.89-9.10	8.89	26.10.2012	нет / 2.7 г.
Почта России, 03	- / - / BBB	да	3 000	1.1 / 100%	8.89-9.10	8.89	26.10.2012	нет / 2.7 г.
Почта России, 04	- / - / BBB	да	3 000	1.1 / 100%	8.89-9.10	8.89	26.10.2012	нет / 2.7 г.
Юникредит Банк, БО-04	BBB / - / BBB+	да	5 000	2.0 / 100%	9.41-9.73	9.31	26.10.2012	нет / 1.88 г.
Внешпромбанк, БО-02	B / B2 / -	да	3 000	н/д / 100%	12.10-12.63	12.36	26.10.2012	нет / 1 г.
Группа ЛСР, 04	- / B2 / B	да	5 000	н/д / 56%	11.83-12.10	11.57	26.10.2012	нет / 1.84 г.
Банк Ингеза, БО-01	- / Ва1 / -	да	3 000	1.8 / 100%	9.73-10.25	9.99	25.10.2012	нет / 1.43 г.
РСХБ, 18	- / Ваа1 / BBB	да	5 000	н/д / 100%	8.52-8.58	8.52	25.10.2012	нет / 1.88 г.
Российский Капитал, 03	- / - / В+	да	3 000	1.1 / 100%	10.78-11.30	11.09	25.10.2012	нет / 1 г.
ФСК ЕЭС, БО-01	BBB / Ваа2 / -	да	10 000	2.7 / 100%	8.37-8.58	8.26	24.10.2012	нет / 2.3 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 25072		23/01/13	100.15	100.21	100.21	0.01	32	318 326	5.93	0.17			150 000
ОФЗ 25078		06/02/13	100.14	100.16	100.16	-0.01	3	100 010	5.98	0.21			100 000
ОФЗ 25065		27/03/13	102.00	102.15	102.10	-0.06	3	11 116	5.93	0.34			46 000
ОФЗ 26200		17/07/13	100.00	100.10	100.00		2	1 574	6.24	0.64	7	20	50 000
ОФЗ 26201		16/10/13	100.39	100.45					6.25	0.88		27	47 000
ОФЗ 25076		13/03/14	100.81	100.84	100.81	0.01	15	78 818	6.54	1.26	10	63	155 000
ОФЗ 25068		20/08/14	108.00	109.10	108.96	0.02	6	11 850	6.58	1.59	5	73	45 000
ОФЗ 26202		17/12/14	109.05	109.15	109.05	-0.22	4	60 000	6.65	1.85	6	85	40 000
ОФЗ 25071		26/11/14	102.93	103.04	103.00	0.01	1	2 560	6.59	1.83	0	78	80 000
ОФЗ 25079		03/06/15	100.89	100.90	100.90	0.39	7	57 759	6.71	2.29	3	94	150 000
ОФЗ 25075		15/07/15	100.50	101.00	100.80	0.40	8	138 769	6.65	2.41		89	150 000
ОФЗ 25077		20/01/16	101.80	101.90	101.90	0.20	6	294 683	6.78	2.82	2	103	150 000
ОФЗ 46017		03/08/16	98.88	99.00	99.00	0.50	3	2 036	6.84	2.90	7	110	80 000
ОФЗ 26203		03/08/16	100.50	100.65	100.50	0.10	7	87 200	6.86	3.27	4	112	150 000
ОФЗ 48001		31/10/18		98.00					8.18	3.53	133	243	24 000
ОФЗ 46019		20/03/19							8.38	3.47	154	264	26 000
ОФЗ 25080		19/04/17	102.40	102.83	102.59	0.29	20	318 193	6.82	3.83		107	150 000
ОФЗ 26206		14/06/17	102.59	102.80	102.80	0.55	10	160 829	6.79	3.85		104	150 000
ОФЗ 26204		15/03/18	103.50	103.70	103.55	0.95	19	100 518	6.81	4.44		103	150 000
ОФЗ 46021		08/08/18	89.01	93.00	93.00	0.60	4	4	7.11	4.48	16	133	107 000
ОФЗ 46014		29/08/18	100.50	100.74	100.50	0.50	3	409 999	7.00	4.61	4	121	62 000
ОФЗ 26208		27/02/19	103.20	103.50	103.25	0.65	12	53 159	6.97	5.06		115	150 000
ОФЗ 46005		09/01/19		76.00					7.95	5.50	92	208	27 000
ОФЗ 46018		24/11/21	95.95	97.50	97.25	1.00	8	5 083	7.30	6.15	23	136	133 000
ОФЗ 26205		14/04/21	104.00	104.50	104.15	1.05	16	37 658	7.06	6.37		110	150 000
ОФЗ 26209		20/07/22	103.82	104.03	103.90	0.46	19	354 054	7.16	6.92	4	113	150 000
ОФЗ 46022		19/07/23	83.95	89.95	89.75	1.60	1	5 461	7.45	7.39	30	136	45 000
ОФЗ 26207		03/02/27	107.55	107.60	107.55	1.05	49	501 185	7.42	8.70	21	116	150 000
ОФЗ 46020		06/02/36	89.20	92.00	91.00	1.10	10	829 555	7.90	10.99	60	134	135 000
ОФЗ 46012		05/09/29		95.00					6.53	11.21			40 000

## МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ И ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

## НорНикель

НорНикель ВО3		30/07/13	99.01	99.70	99.20	-0.40	4	13	8.36	0.67	217	232	15 000
---------------	--	----------	-------	-------	-------	-------	---	----	------	------	-----	-----	--------

## НЛМК

НЛМК ВО1		04/12/12	100.04	100.13					5.73	0.04			5 000
НЛМК ВО6		05/03/13	100.10	100.18	100.15	0.04	2	20 015	7.28	0.28		113	10 000
НЛМК ВО2	19/06/13	17/12/14	100.60	100.75					7.60	0.55	149	153	5 000
НЛМК ВО3	19/06/13	17/12/14	100.57	100.67	100.58	-0.02	1	800	7.83	0.55	172	176	5 000
НЛМК ВО4	08/09/14	07/09/15	99.50	100.40					8.49	1.68	194	266	5 000
НЛМК ВО7		11/11/14	101.00	101.35	101.35	-0.05	5	5 801	8.36	1.85	177	255	10 000
НЛМК 7	16/03/15	05/09/22	100.01	100.25					8.66	2.12	201	288	5 000

## ММК

ММК ВО5		04/04/13	99.96	100.00	100.00	0.05	6	8 709	7.76	0.37		164	8 000
ММК ВО8	15/08/13	12/02/15	99.90	100.03					8.40	0.71	219	238	5 000
ММК ВО4		27/02/14	98.90	99.06	99.00	-0.05	5	3 863	8.66	1.21	224	275	5 000
ММК ВО6		10/07/14	97.90						8.92	1.53	240	306	5 000
ММК ВО7		22/07/14	97.75	98.05	98.05	0.30	1	1 000	8.70	1.56	218	285	5 000

## Севсталь

Севсталь ВО2		15/02/13	100.49	100.70	100.50	-0.10	4	3 600	7.62	0.24		146	10 000
Севсталь ВО4		15/02/13	100.46	100.74					7.84	0.24		168	5 000

## Алроса

Алроса 21	25/06/13	18/06/15	100.20	100.30	100.15	0.15	2	5 060	8.23	0.58	210	216	8 000
Алроса 22	28/06/13	23/06/15	100.20	100.25	100.15		3	175 500	8.23	0.58	210	217	8 000
Алроса 23		18/06/15	100.80	101.10	100.80	-0.05	1	60	8.88	2.29	220	311	7 000
Алроса 20		23/06/15	100.80	101.10	100.90	-0.05	2	1 694	8.83	2.31	215	306	3 000
Алроса ВО1		30/10/15	100.20	100.25	100.25	0.15	4	18 000	9.04	2.61	231	328	5 000
Алроса ВО2		30/10/15	100.20	100.25	100.20	0.05	3	25 000	9.06	2.61	233	330	5 000

## Евраз

Евраз 1	22/03/13	13/03/20	100.30	100.41	100.35		1	1	8.26	0.33		213	10 000
Евраз 3	22/03/13	13/03/20	100.26	100.41	100.35	-0.01	1	1	8.26	0.33		213	5 000
Сибметинвест 1	16/10/14	10/10/19	107.61	107.80	107.75		3	1 340	9.17	1.73	260	334	10 000
Сибметинвест 2	16/10/14	10/10/19	107.60	107.80					9.25	1.73	268	342	10 000
Евраз 2	26/10/15	19/10/20	101.10	102.17	101.25		6	201 152	9.67	2.60	294	391	10 000
Евраз 4	26/10/15	19/10/20	100.45	102.10					9.73	2.60	300	397	5 000
Евраз 5	06/06/16	27/05/21	95.88	98.00					10.04	3.01	325	430	5 000
Евраз 7	02/06/16	25/05/21	95.50	100.00					9.82	3.00	303	408	15 000

## Металлоинвест

Металлоинвест 1	16/03/15	07/03/22	99.51	99.90	99.75	-0.01	8	3 488	9.32	2.11	268	354	5 000
Металлоинвест 5	16/03/15	07/03/22	99.60	99.90					9.24	2.11	260	346	10 000
Металлоинвест 6	19/03/15	10/03/22	99.00	99.90	99.75	-0.10	2	19 000	9.32	2.12	267	354	10 000

## Мечел

Мечел ВО2		12/03/13	99.00	99.50	99.24	0.07	15	44 503	12.63	0.30		649	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	
Мечел 5	16/04/13	09/10/18	96.00	102.00						-12.20	0.39		5 000
Мечел ВО3		24/04/13	98.81	99.20	99.20	0.20	5	1 142	12.05	0.42	594	742	5 000
Мечел 2	15/06/11	12/06/13	96.95	97.04	97.04	0.04	11	16 236	13.50	0.54	740	742	5 000
Мечел 4	25/07/13	21/07/16	99.50	100.30					11.72	0.65	554	568	5 000
Мечел ВО4	11/02/14	10/02/15	94.00	94.99	94.00	0.05	17	15 073	16.41	1.15	1001	1 049	5 000
Мечел 15	18/02/14	09/02/21	91.61	92.09	91.60	-0.39	4	5 010	16.56	1.18	1015	1 064	5 000
Мечел 16	18/02/14	09/02/21	90.86	92.50					16.04	1.18	963	1 012	5 000
Мечел ВО5		07/04/15							11.81	2.22	514	604	5 000
Мечел ВО7		07/04/15							11.81	2.22	514	604	2 000
Мечел ВО11		07/04/15	99.30						11.81	2.22	514	604	3 000
Мечел ВО12		07/04/15	99.30						11.81	2.22	514	604	3 000
Мечел ВО6		07/04/15							11.55	2.12	490	577	2 000
Мечел 13	01/09/15	25/08/20	88.00	89.00					14.75	2.44	805	899	5 000
Мечел 14	01/09/15	25/08/20	88.54	89.00					15.52	2.42	882	976	5 000
Мечел 17	02/06/16	27/05/21	82.02	84.19					16.44	2.95	966	1 070	5 000
Мечел 18	02/06/16	27/05/21	83.38	87.47					13.98	2.96	720	824	5 000
Мечел 19	07/06/16	01/06/21	83.80	85.00	84.00	0.85	6	2 442	14.82	2.97	804	908	5 000
<b>ТМК</b>													
ТМК ВО1		22/10/13	98.51	100.00	100.00	0.10	1	100	9.03	0.90	273	306	5 000
<b>СУЭК</b>													
СУЭК 1	05/07/13	26/06/20	100.25	100.38	100.34	-0.02	5	43	8.93	0.60	279	287	10 000
<b>РМК</b>													
РМК 3	17/12/13	15/12/15	96.02	97.10	97.10	0.07	6	500	13.82	1.00	747	787	3 000
РМК 4	05/06/14	02/06/16	90.51	91.69	91.79	0.01	2	2 000	15.76	1.41	928	988	5 000
<b>ЧТПЗ</b>													
ЧТПЗ ВО1	05/06/12	04/12/12	100.05	100.10	100.06	0.01	2	110	10.73	0.04			5 000
<b>КОКС</b>													
КОКС ВО2		28/05/14	97.00	97.90	97.75	-0.11	9	34 222	10.61	1.39	413	473	5 000
<b>Русал</b>													
Русал 7	03/03/14	22/02/18	92.96	93.14	93.08	0.14	20	14 877	14.90	1.22	848	899	15 000
Русал 8	15/04/15	05/04/21	88.22	88.44					15.01	2.19	835	924	15 000
<b>ИНФРАСТРУКТУРА</b>													
<b>РЖД</b>													
РЖД ВО01		05/12/12	100.07	100.11	100.11	0.06	4	34	6.43	0.04			15 000
РЖД 09	18/05/11	13/11/13	99.65	99.75					7.41	0.96	108	145	15 000
РЖД 10		06/03/14	109.00	109.05	109.00	0.25	8	31 290	7.65	1.19	123	173	15 000
РЖД 23	29/01/15	16/01/25	102.25	102.56	102.50	-0.06	1	1	7.88	1.99	126	210	15 000
РЖД 11		18/11/15	99.45	99.98	99.98	0.48	11	30 017	7.96	2.73	121	221	15 000
РЖД 16	06/06/16	05/06/17	99.60	99.85	99.60	0.03	10	22 098	8.19	3.05	140	245	15 000
РЖД 19	16/07/18	08/07/24	100.50	100.80	100.35	0.35	1	5 500	8.23	4.52	128	245	10 000
<b>ФСК ЕЭС</b>													
ФСК ЕЭС 6	26/09/13	15/09/20	99.50	99.90	99.89	0.14	1	1	7.40	0.83	113	141	10 000
ФСК ЕЭС 8	26/09/13	15/09/20	99.50	99.90					7.58	0.83	131	159	10 000
ФСК ЕЭС 18	09/06/14	27/11/23	100.95	101.15	100.96	-0.04	3	4	7.98	1.43	149	210	15 000
ФСК ЕЭС 15	23/10/14	12/10/23	101.30	102.00	101.30		6	38 824	8.16	1.80	158	235	10 000
ФСК ЕЭС ВО1	22/04/15	21/10/15	100.00	100.10	100.10	0.16	2	401	8.21	2.23	154	244	10 000
ФСК ЕЭС 10	24/09/15	15/09/20	98.65	99.35					8.17	2.58	145	241	10 000
ФСК ЕЭС 7	27/10/15	16/10/20	97.85	98.50					8.16	2.67	142	241	5 000
ФСК ЕЭС 12	22/04/16	19/04/19	96.01						8.26	3.04	147	252	10 000
ФСК ЕЭС 25	27/09/16	14/09/27	100.35	100.40	100.25	0.35	6	205 501	8.70	3.32	187	296	15 000
ФСК ЕЭС 21	19/04/17	06/10/27	100.20	100.45	100.35	0.35	6	64 501	8.84	3.73	197	309	10 000
ФСК ЕЭС 9	24/10/17	16/10/20	96.75	97.40					8.82	4.13	191	306	5 000
ФСК ЕЭС 11	24/10/17	16/10/20	96.75	97.40					8.82	4.13	191	306	10 000
ФСК ЕЭС 19	18/07/18	06/07/23							9.03	4.52	208	325	20 000
ФСК ЕЭС 13		22/06/21	97.00	98.00	97.40	-0.10	6	631	9.14	6.03	208	322	10 000
<b>НМТП</b>													
НМТП БО-2		29/04/15	99.80	100.45					9.13	2.23	246	336	4 000
<b>Росавтодор</b>													
Росавтодор 1		29/11/16	101.00	102.00					9.66	3.22	285	392	3 000
<b>Росводоканал</b>													
Росводоканал 3	11/11/13	09/11/15	99.00	101.93	99.02	-1.19	12	22 781	10.33	0.95	400	437	3 000
<b>Водоканал</b>													
Водоканал 1		09/12/15		98.75					9.39	2.64	266	364	2 000
<b>Западный СД</b>													
Западный СД 1	29/04/16	13/05/31	98.80	99.10					9.38	2.92	261	364	5 000
Западный СД 2	29/04/16	13/05/31	99.30						9.20	2.92	242	346	5 000
Западный СД 3	24/02/17	06/02/32	86.00						9.31	3.55	246	356	5 000
Западный СД 4	24/02/17	06/02/32							9.65	3.56	280	390	5 000
Западный СД 5	24/02/17	06/02/32		100.20					9.35	3.55	250	360	5 000
<b>Почта России</b>													
Почта России 1	25/03/14	22/03/16		100.80					8.24	1.28	179	234	7 000
Почта России 2	23/10/15	18/10/19							8.89	2.70	215	314	00000 000
Почта России 3	23/10/15	18/10/19							8.89	2.70	215	314	00000 000
Почта России 4	23/10/15	18/10/19							8.89	2.70	215	314	00000 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>НЕФТЬ И ГАЗ</b>													
<b>ГАЗПРОМ</b>													
Газпром А9		12/02/14	99.50	99.90					7.44	1.18	103	152	5 000
Газпром А11		24/06/14	109.25	109.40	109.25	-0.25	1	1 000	7.60	1.42	111	172	5 000
<b>Роснефть</b>													
Роснефть 4	23/10/17	17/10/22							8.78	4.16	186	302	00000 000
Роснефть 5	23/10/17	17/10/22							8.78	4.16	186	302	00000 000
<b>Лукойл</b>													
Лукойл БО-6		13/12/12	100.10		100.10	-0.04	1	24 027	7.48	0.06			5 000
Лукойл БО-7		13/12/12							5.79	0.06			5 000
Лукойл 4		05/12/13	100.11	100.55					7.01	0.99	67	106	6 000
<b>Газпром нефть</b>													
Газпром нефть 3	15/01/13	12/07/16	98.55	99.00	98.90	0.15	1	1	8.67	0.15		247	8 000
Газпром нефть БО-5		09/04/13		100.50	99.98	-0.12	2	2	7.30	0.38		118	10 000
Газпром нефть БО-6		09/04/13			100.07	-0.03	3	130 001	7.05	0.38		93	10 000
Газпром нефть 11	03/02/15	25/01/22	92.00		101.71	1.11	2	2	7.52	2.01	89	174	10 000
Газпром нефть 8		02/02/16	100.55	100.80	100.60		1	452	8.45	2.80	169	270	10 000
Газпром нефть 9	08/02/16	26/01/21	100.45	100.55	100.41	-0.49	4	1 035	8.52	2.82	176	277	10 000
Газпром нефть 10	05/02/18	26/01/21	101.45	102.00					8.75	4.19	183	299	10 000
Газпром нефть 4	10/04/18	09/04/19	94.77	100.00					8.24	4.41	130	247	10 000
<b>НОВАТЭК</b>													
НОВАТЭК БО-1		25/06/13	100.05	100.10	100.08	0.07	3	201	7.48	0.57	136	141	10 000
НОВАТЭК БО-2		12/10/15	100.25	100.35	100.33	0.23	8	56 000	8.38	2.61	165	262	10 000
НОВАТЭК БО-3		12/10/15	100.30	100.35	100.33	0.23	3	94 999	8.38	2.61	165	262	5 000
НОВАТЭК БО-4		12/10/15	100.30	100.35	100.33	0.23	5	85 800	8.38	2.61	165	262	5 000
<b>ТАТНЕФТЬ</b>													
Татнефть БО-1		20/09/13	99.40	101.00	99.64	-0.01	6	30	7.83	0.81	157	184	5 000
<b>Башнефть</b>													
Башнефть 1	18/12/12	13/12/16	100.30	100.40	100.37	-0.01	7	36	7.34	0.07			15 000
Башнефть 2	18/12/12	13/12/16	99.52	100.40					6.52	0.07			15 000
Башнефть 3	18/12/12	13/12/16	100.33	100.34	100.30	-0.04	3	200	8.30	0.07			20 000
Башнефть БО1	05/12/13	02/12/14	101.30	101.39					8.18	0.97	184	222	10 000
Башнефть 4	13/02/15	04/02/22	101.10		101.17	0.07	12	423 322	8.58	2.03	195	280	10 000
<b>НК Альянс</b>													
НК Альянс 3	30/07/13	21/07/20	99.90	100.20					10.11	0.67	393	407	5 000
НК Альянс БО-1		04/02/14	98.60	99.10	98.95	-0.15	10	6 370	10.43	1.14	403	450	5 000
НК Альянс 4	07/06/16	01/06/21	90.00	95.59	95.15	0.15	1	280	10.80	2.98	402	506	5 000
НК Альянс 6	10/06/16	04/06/21	90.00	95.59					10.11	3.00	332	437	7 000
<b>Сахатранснефтегаз</b>													
Сахатрнф2		26/07/13	98.91	99.14	99.10	0.11	5	1 300	14.02	0.65	785	798	3 000
<b>БК Евразия</b>													
БК Евразия 1	22/06/16	20/06/18	90.00	100.00					9.60	3.06	281	386	5 000
<b>ГОСБАНКИ</b>													
<b>ВТБ</b>													
ВТБ 6	10/07/13	06/07/16	100.19	100.50	100.16	-0.30	13	240 408	8.54	0.62	239	249	15 000
ВТБ БО-6	21/12/12	19/12/14	100.08	100.09	100.00	-0.05	3	2 950	8.70	0.08			10 000
ВТБ БО-7	25/01/13	23/01/15	100.06	100.14	100.06		1	1 000	7.81	0.18		162	10 000
ВТБ БО-1		15/03/13	99.86	100.05					7.53	0.31		139	5 000
ВТБ БО-2		15/03/13	99.86	100.06	99.86	-0.18	1	50	8.29	0.31		215	5 000
ВТБ БО-5		15/03/13	100.00	100.07	100.00	0.12	4	552	7.81	0.31		167	10 000
ВТБ БО-8	03/09/13	01/09/15	100.09	100.10	100.05	0.04	2	6 001	8.12	0.76	189	211	10 000
ВТБ 5		17/10/13	99.45	99.80	99.41	-0.19	2	2	8.33	0.88	204	235	15 000
ВТБ БО-03	18/03/14	17/03/15	99.05	100.15	100.10	0.08	1	1	8.16	1.25	172	225	5 000
ВТБ БО-04	18/03/14	17/03/15	99.95	100.20	100.00	0.05	4	7	8.24	1.25	180	233	5 000
ВТБ БО-19		01/10/15	99.90						8.68	2.55	196	292	15 000
ВТБ БО-20		01/10/15	99.90						8.68	2.55	196	292	15 000
ВТБ 24 3	30/05/12	29/05/13							8.36	0.50		227	6 000
ВТБ 24 1-ИП	14/12/11	10/12/14	99.20	100.20					8.82	1.87	222	302	15 000
ВТБ 24 5	22/08/13	20/02/14	100.10	100.30					8.27	0.73	205	225	8 000
ВТБ-Лизинг 2	08/01/13	07/07/15	99.60	99.85					7.87	0.13		167	10 000
ВТБ-Лизинг 4	12/03/13	07/06/16	99.25	99.75					7.79	0.27		164	5 000
ВТБ-Лизинг 8	07/05/13	01/08/17	99.90	100.50					7.97	0.43		186	5 000
ВТБ-Лизинг 1	07/11/13	06/11/14	99.55	100.10					8.41	0.81	215	242	8 000
ВТБ-Лизинг 3	10/09/13	07/06/16	98.80	99.60					7.72	0.66	154	168	5 000
ВТБ-Лизинг 9	05/02/14	02/08/17	99.10	99.75					8.83	1.02	248	288	5 000
ВТБ-Лизинг 7	04/06/14	30/11/16	100.35	100.50					8.97	1.13	258	304	5 000
<b>ВЭБ</b>													
ВЭБ 8	22/10/13	13/10/20	99.85		99.85	0.20	1	3	7.19	0.90	89	122	15 000
ВЭБ 21	10/03/15	17/02/32			100.15	0.05	2	25 180	8.49	2.11	185	271	15 000
ВЭБ 18	09/10/15	17/09/32	100.30	100.80	100.40	0.25	1	3 000	8.56	2.59	183	280	10 000
ВЭБ 19	15/10/15	23/09/32	100.30	101.40	100.40	0.25	8	31 001	8.56	2.61	183	280	10 000
ВЭБ 9	24/03/16	18/03/21	97.95	98.00	98.25	0.75	11	1 000	8.69	2.96	191	295	15 000
ВЭБ 10	27/09/16	21/09/21							8.67	3.33	184	293	15 000
ВЭБ 6	17/10/17	13/10/20	96.75	99.00					8.30	4.12	139	254	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	
<b>ВЭБ-Лизинг</b>													
ВЭБ-Лизинг 3	11/04/14	02/04/21	99.05	99.40	99.16	-0.30	6	3 910	8.31	1.33	185	242	5 000
ВЭБ-Лизинг 8	28/10/14	19/10/21			100.90	-0.35	2	2	8.45	1.81	187	264	5 000
ВЭБ-Лизинг 9	29/10/14	20/10/21	100.80	101.00					8.40	1.82	182	259	5 000
ВЭБ-Лизинг 6		31/01/17		100.75					8.86	1.93	225	307	10 000
ВЭБ-Лизинг 4	08/04/16	02/04/21		99.00	99.00		4	4 646	9.14	2.98	236	340	5 000
ВЭБ-Лизинг 5	08/04/16	02/04/21		99.20					9.14	2.98	236	340	5 000
<b>МСП Банк</b>													
МСП Банк 01	27/03/14	17/03/22	99.40	100.70					8.58	1.28	213	268	5 000
МСП Банк 02	21/08/14	11/08/22	100.41	101.00	100.70	0.15	4	4	8.94	1.62	240	310	5 000
<b>РСХБ</b>													
РСХБ 8	22/05/14	14/11/19							8.43	1.37	196	254	5 000
РСХБ 9	22/05/14	14/11/19							8.43	1.37	196	254	5 000
РСХБ 10	06/02/13	29/01/20	100.20	100.30					7.83	0.21		166	5 000
РСХБ 11	07/02/13	30/01/20	100.25	100.49					7.90	0.21		173	5 000
РСХБ 7	11/06/13	05/06/18	99.30	99.60	99.40		1	500	8.13	0.54	203	205	5 000
РСХБ БО-2	06/08/13	03/02/15	100.15	100.25					7.96	0.69	176	193	5 000
РСХБ БО-3	08/08/13	05/02/15	100.15	100.25					8.11	0.69	191	208	5 000
РСХБ БО-1	29/08/12	28/08/13	100.10	100.20	100.20		1	1 951	8.16	0.75	193	215	5 000
РСХБ БО-5	29/08/12	28/08/13	100.10	100.20					8.23	0.75	200	222	10 000
РСХБ 4	02/10/13	27/09/17	99.50						7.31	0.84	103	132	10 000
РСХБ БО-6	01/05/12	29/10/13	100.20	100.50	100.50	0.30	1	1	7.77	0.92	146	180	10 000
РСХБ 15	05/11/13	26/10/21	100.60	100.70	100.51	-0.04	7	31 401	8.34	0.93	202	237	10 000
РСХБ 3	13/02/14	09/02/17	100.40	101.50					8.26	1.16	185	234	10 000
РСХБ 6	15/08/14	09/02/18		100.00					8.19	1.62	165	235	5 000
РСХБ 18	23/10/14	13/10/22		99.97	99.95		2	15 000	8.55	1.80	197	274	5 000
РСХБ 17	21/10/14	11/10/22	99.80	99.97	99.95		4	25 000	8.55	1.80	197	274	10 000
РСХБ 16	13/04/15	04/04/22	100.20						8.48	2.20	182	271	10 000
РСХБ 14	07/07/15	29/06/21		98.15					8.06	2.36	137	229	10 000
РСХБ 12	09/07/15	01/07/21		98.15					8.06	2.36	137	229	5 000
РСХБ 13	10/07/15	02/07/21							8.85	2.37	216	308	5 000
<b>Газпромбанк</b>													
Газпромбанк 5		22/11/12							81.66	0.00			20 000
Газпромбанк БО-4	24/12/12	20/12/14		100.14	100.09	-0.02	1	1	7.53	0.09		131	10 000
Газпромбанк БО-2	22/07/13	18/07/14	99.20	99.38	99.30	0.10	1	1	7.98	0.65	181	194	10 000
Газпромбанк БО-1		08/12/13	99.81	100.00	99.90		2	2	8.00	0.99	166	205	10 000
Газпромбанк БО-3	05/02/14	01/02/15	86.00	100.73	100.55	0.25	2	288 357	8.16	1.15	176	223	10 000
Газпромбанк 6	14/07/14	07/07/16	100.85	100.89	100.80	0.06	16	59 759	8.48	1.52	197	262	10 000
Газпромбанк 7	21/10/15	17/10/16							8.68	2.71	194	293	00000 000
Газпромбанк 10	19/10/15	12/10/17							8.68	2.71	193	293	00000 000
Газпромбанк 11	19/10/15	10/10/19							8.68	2.71	193	293	00000 000
Газпромбанк 12	19/10/15	06/10/22							8.68	2.71	193	293	00000 000
<b>АИЖК</b>													
АИЖК А6		15/07/14		99.35					7.85	1.09	147	192	3 000
АИЖК-11 А1	15/09/14	15/09/43		100.20					8.42	1.68	187	259	7 000
АИЖК А9		15/02/17		99.00					8.27	1.81	169	246	5 000
АИЖК А7		15/07/16	99.00	99.40					8.34	1.83	175	253	4 000
АИЖК А19	15/05/15	15/11/24		99.40	99.20	-0.05	3	25 000	8.31	2.28	163	254	6 000
АИЖК А8		15/06/18	97.30	98.97					8.67	2.70	193	292	5 000
АИЖК А10		15/11/18	99.00	99.40					8.61	2.98	183	287	6 000
АИЖК А18	15/04/16	15/07/23							8.79	2.98	201	305	7 000
АИЖК А21		15/02/20	100.11	101.60	101.00		1	5 000	8.75	3.16	194	301	15 000
АИЖК А11		15/09/20		98.25					8.96	3.74	209	321	10 000
АИЖК А16		15/09/21	96.00	98.00					9.36	4.87	238	356	10 000
АИЖК А17		15/04/22	100.50	103.50					9.26	5.47	223	340	8 000
АИЖК А20		15/12/27	99.80	102.50					8.88	8.37	168	266	5 000
АИЖК-11 А2	15/03/19	15/09/43											7 000
<b>ГЛОБЭКС</b>													
ГЛОБЭКС БО-3	08/06/12	08/12/13		110.08					8.98	0.98	264	303	3 000
ГЛОБЭКС БО-5	08/06/12	08/12/13	90.10	100.18	100.18		1	8 900	9.00	0.98	266	305	2 000
ГЛОБЭКС БО-4	01/08/12	01/08/14		99.89	99.80		3	100	9.58	1.56	305	373	3 000
ГЛОБЭКС БО-6	01/08/12	01/08/14		100.00					9.52	1.56	299	367	2 000
ГЛОБЭКС БО-1	16/02/11	16/02/13	99.94	99.99	99.95	-0.03	2	2	8.60	0.24		244	5 000
<b>Транскредитбанк</b>													
Транскредитбанк 5		12/08/13	99.40	99.95					8.30	0.70	209	228	3 000
Транскредитбанк БО-1		17/11/13	99.11	99.80					8.29	0.97	196	233	5 000
Транскредитбанк 6		17/04/14	99.15	99.95					8.42	1.35	196	253	4 000
<b>ТЕЛЕКОМЫ</b>													
<b>Ростелеком</b>													
Ростелеком 17	05/11/15	02/11/17	100.10	100.20	100.17		12	101 009	8.66	2.67	192	291	10 000
<b>МТС</b>													
МТС 3	20/06/13	12/06/18	100.00	100.25	100.00	-0.07	1	2 000	8.14	0.56	203	207	10 000
МТС 1		17/10/13	99.10	99.75					7.41	0.89	111	143	10 000
МТС 4	19/05/11	13/05/14	99.05	99.34	99.10	0.10	11	62 877	8.22	1.40	174	234	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	
МТС 2		20/10/15	96.81	98.30	98.88	0.88	1	1	8.35	2.65	161	260	10 000
МТС 8	12/11/15	03/11/20	98.50	99.00	98.80	0.15	4	4	8.80	2.70	206	305	15 000
МТС 5	26/07/12	19/07/16	98.65	100.90					9.17	3.20	236	343	15 000
МТС 7		07/11/17	98.50	99.00					9.18	4.12	227	342	10 000
<b>Вымпелком</b>													
Вымпелком Инв 1		19/07/13	100.70	101.10	100.70	-0.01	1	1	8.27	0.64	211	222	10 000
Вымпелком 3	12/07/11	08/07/14	98.25	98.40	98.25	-0.20	7	3 821	8.75	1.52	224	289	10 000
Вымпелком 2	23/03/15	14/03/22	99.75	100.00	100.00	0.49	1	1	9.04	2.13	239	327	10 000
Вымпелком 1	17/03/15	08/03/22	99.75	100.00	99.77	0.07	9	80 336	9.15	2.11	250	337	10 000
Вымпелком 4	17/03/15	08/03/22	99.75	100.00	99.70	0.15	6	53 957	9.19	2.12	254	341	15 000
Вымпелком 6		13/10/15	96.00						9.30	2.61	257	354	10 000
Вымпелком 7		13/10/15	97.49	98.20					9.26	2.61	253	350	10 000
<b>Мегафон</b>													
Мегафон Фин 05	09/10/14	29/09/22	100.05	100.30	100.13	0.20	3	130 001	8.13	1.77	156	231	10 000
<b>Ростелеком</b>													
Ростелеком 8		03/09/13	95.26	100.00					8.46	0.54	236	238	
Ростелеком 1	18/08/11	08/08/13	96.01	99.45					8.24	0.45	214	214	2 000
<b>СПБ Теле2</b>													
ТЕЛЕ2 4	10/02/14	31/01/22	100.40	100.85					8.71	1.16	230	279	3 000
ТЕЛЕ2 5	10/02/14	31/01/22	100.40	100.85					8.64	1.16	223	272	4 000
ТЕЛЕ2 7	14/04/15	05/04/22	99.90	100.25	100.10	0.10	6	91 410	9.13	2.19	247	336	6 000
ТЕЛЕ2 1	17/06/16	11/06/21	96.80	97.20					9.71	3.04	292	397	5 000
ТЕЛЕ2 3	17/06/16	11/06/21	96.80	107.00					9.71	3.04	292	397	3 000
ТЕЛЕ2 2	17/06/16	11/06/21	96.80	97.99	96.92	-0.01	1	10 000	9.65	3.04	286	391	5 000
<b>ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ, ТОРГОВЛЯ</b>													
<b>ВБД</b>													
ВБД ПП 3		27/02/13		99.90					7.92	0.27		177	5 000
<b>МАГНИТ</b>													
Магнит БО-1		09/09/13	100.00	100.05	100.00		1	65 267	8.39	0.78	214	239	1 000
Магнит БО-2		09/09/13	99.91	100.03	100.00	-0.12	3	606	8.39	0.78	214	239	1 000
Магнит БО-3		09/09/13	100.00	100.05	100.00	-0.05	1	15 321	8.39	0.78	214	239	2 000
Магнит БО-4		09/09/13	100.00	100.05	100.05	0.20	5	42 150	8.33	0.78	208	233	2 000
Магнит БО-5		28/02/14	99.05	99.40	99.40	0.05	1	415	8.67	1.21	225	276	5 000
Магнит БО-6		22/04/14	98.00	99.45					9.01	1.36	254	312	5 000
Магнит БО-7		21/09/15	100.00	100.45	100.25	0.18	2	10 100	8.98	2.53	226	322	5 000
<b>Х5</b>													
Х5 Финанс 4	05/06/14	02/06/16	97.90	100.00	98.10	0.24	1	9 314	9.30	1.43	281	342	8 000
Х5 Финанс 1		01/07/14	88.00						9.23	1.50	272	336	9 000
Х5 Финанс БО1		01/10/15	100.03	100.15	100.03	-0.40	5	20 001	9.70	2.54	298	394	5 000
<b>Копейка</b>													
Копейка БО-1	24/07/12	23/07/13	95.80	99.00					8.83	0.65	265	279	3 000
Копейка БО-2		01/10/13	99.73	100.00	99.96	-0.50	7	24 098	9.35	0.83	308	336	3 000
<b>ИНТУРИСТ</b>													
Интурист 2	22/05/12	21/05/13	99.50	99.69					12.83	0.50		674	2 000
<b>Черкизово</b>													
Черкизово БО-3		08/11/13	99.17		100.29	0.81	2	2 800	8.08	0.95	176	212	3 000
<b>Синергия</b>													
Синергия БО-1	04/10/12	03/10/13	100.00	100.19					9.70	0.84	342	371	3 000
Синергия БО-3		03/06/15							11.13	1.88	453	533	2 000
<b>Русское Море</b>													
Русское Море 01	25/06/13	23/06/15	99.25	99.97	99.98	0.03	1	300	12.88	0.56	676	681	1 000
<b>Детский мир</b>													
Детский мир 1		26/05/15	94.00	94.60	94.00		4	237	11.63	2.21	497	586	1 000
<b>Мираторг</b>													
Мираторг БО-1		29/07/14	95.26	95.75					11.91	1.56	539	606	3 000
<b>МАШИНОСТРОЕНИЕ</b>													
<b>АТОМЭНЕРГОПРОМ</b>													
Атомэнергопром 6		15/08/14	96.80	99.95					9.41	1.66	286	357	10 000
<b>Трансмашхолдинг</b>													
Трансмашхолдинг БО-1		23/01/14	90.01	96.00	96.00	0.10	2	7 990	10.45	1.13	406	452	3 000
<b>КАМАЗ</b>													
Камаз БО-1	17/12/12	16/12/13	100.00	100.17					8.43	0.07			2 000
Камаз БО-2		04/02/14	98.76	99.05	98.95		1	10 000	9.75	1.15	335	382	3 000
Камаз БО-3		01/10/15	100.00	101.50					10.44	2.51	373	468	2 000
<b>УВЗ</b>													
Уралв агонзав од 1	13/12/12	07/12/17	99.80	100.03	99.97	-0.08	11	127 038	9.79	0.06			3 000
Уралв агонзав од 2	27/08/13	20/02/18	99.54	99.64	99.64	0.04	6	17 200	9.64	0.74	341	363	3 000
<b>УОМЗ</b>													
УОМЗ 04	22/10/13	21/04/15	99.00	100.00					12.12	0.89	582	614	1 000
<b>ИРКУТ</b>													
Иркут БО-1		10/09/13	100.45	102.00					8.61	0.78	236	261	5 000
<b>ГСС</b>													
Сухого ГС БО-1	21/12/12	20/12/13							8.91	0.08			3 000
Сухого ГС БО-2	23/04/13	22/04/14	99.95	100.05	99.95	0.03	1	1 110	9.30	0.42		319	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	
Сухого ГС БО-3	23/04/13	22/04/14	98.00		99.01	-0.75	2	4	10.98	0.42		487	3 000
ГСС 01	19/09/13	26/03/17		99.00					8.14	0.81	188	214	5 000
<b>СОЛЛЕРС</b>													
Соллерс БО-2	02/05/12	01/05/13	99.89	100.10					9.44	0.44		333	2 000
Соллерс 2		17/07/13	101.67	101.80	101.75	-0.15	9	5 477	9.85	0.62	369	380	3 000
<b>Гидромашсервис</b>													
ГМС 02		13/02/15	100.41	100.70	100.70		8	4 683	10.64	1.99	402	486	3 000
<b>ТРАНСПОРТ</b>													
<b>Аэрофлот</b>													
Аэрофлот БО-1		08/04/13	99.92	100.10					7.86	0.38		174	6 000
Аэрофлот БО-2		08/04/13	100.00	100.05	100.00		1	30	7.86	0.38		174	6 000
<b>Трансконтейнер</b>													
Трансконтейнер 1		26/02/13	100.40	100.55					7.82	0.27		167	3 000
Трансконтейнер 2		04/06/15	100.31	100.81					8.54	1.62	200	269	3 000
<b>Глобалтранс</b>													
Нов ПеревозКом 1		10/07/15	97.01	99.99					10.01	1.36	354	412	3 000
Нов ПеревозКом БО-01		03/03/15	100.32	100.60	100.33	-0.21	2	200	10.06	2.05	343	428	5 000
Нов ПеревозКом БО-02		03/03/15	100.27	101.30	101.15	0.69	6	104	9.64	2.05	301	386	5 000
<b>Трансаэро</b>													
ТРАНСАЭРО БО-01	03/09/13	03/03/15	99.87	99.98	99.91	-0.06	6	1 260	12.96	0.75	673	695	3 000
ТРАНСАЭРО 1	25/04/12	23/10/13	99.95	100.00	100.00	0.02	36	12 447	12.86	0.89	656	688	3 000
<b>Ю-Тэйр</b>													
Ю-Тэйр БО-1		26/03/13	100.64	101.23	101.23	0.28	3	9 002	9.08	0.33		295	2 000
Ю-Тэйр БО-2		26/03/13	100.70	101.40					11.39	0.33		526	2 000
Ю-Тэйр БО-6	30/04/13	22/04/15	99.50	100.00					11.91	0.43		580	2 000
Ю-Тэйр БО-7	30/04/13	22/04/15	98.02	100.00					10.88	0.43		477	2 000
Ю-Тэйр БО-16	03/06/13	26/05/15							8.44	0.52	236	235	1 000
Ю-Тэйр БО-8	02/12/13	26/05/15			100.00		1	1	10.38	0.97	405	442	2 000
Ю-Тэйр БО-3		19/12/13			102.00	-0.35	2	2	7.71	1.02	136	176	2 000
Ю-Тэйр БО-4		26/03/14	95.04	98.39					13.75	1.26	731	784	2 000
Ю-Тэйр БО-5		26/03/14	90.11	99.90					10.38	1.26	394	447	2 000
Ю-Тэйр 5		21/07/16							8.68	3.13	188	294	2 000
<b>ЭНЕРГЕТИКА И СЕТИ</b>													
<b>РУСГИДРО</b>													
Русгидро 1	22/04/16	12/04/21	94.01	99.20					8.39	3.04	160	265	10 000
Русгидро 2	22/04/16	12/04/21	99.00	99.20					8.51	3.04	172	277	5 000
<b>МОСЭНЕРГО</b>													
Мосэнерго 2	21/02/13	18/02/16	98.00	98.25					9.41	0.25		326	5 000
Мосэнерго 3	06/12/12	28/11/14	100.05	100.20	100.09	-0.01	2	110 603	8.13	0.04			5 000
<b>МОЭСК</b>													
МОЭСК БО1		18/09/15	100.00	100.30					8.69	2.53	197	293	5 000
МОЭСК БО2		26/10/15	99.85	99.95	99.94	0.01	1	1	9.01	2.63	228	326	5 000
<b>ЛЕНЭНЕРГО</b>													
Ленэнерго 4	21/04/15	18/04/17	100.00	100.20					8.38	2.22	171	261	3 000
<b>ЭНЕЛ ОГК-5</b>													
ЭНЕЛ ОГК-5 Б-15	19/06/12	18/06/13	100.30	100.80					7.90	0.55	179	183	4 000
ЭНЕЛ ОГК-5 Б-18		25/06/14	98.00						8.42	1.49	191	255	5 000
<b>КузбасЭнерго</b>													
КузбасЭнерго-Фин 1	23/06/14	14/06/21	86.01						12.70	1.47	620	683	10 000
КузбасЭнерго-Фин 2	21/04/16	15/04/21	88.00	89.98	88.00	1.00	3	16	13.60	2.98	682	786	5 000
<b>МРСК ЦЕНТРА</b>													
МРСК Центра БО1		14/10/15	99.61	100.40					9.17	2.59	244	341	4 000
<b>МРСК ЮГА</b>													
МРСК Юга 2	30/08/11	26/08/14	96.10	99.47					10.85	1.65	430	501	6 000
<b>ТГК-1</b>													
ТГК-1 03	25/12/12	14/12/21							7.62	0.09		140	2 000
ТГК-1 02	02/07/13	01/07/14	98.70	99.00	99.00		2	2 000	8.57	0.59	243	251	5 000
ТГК-1 01	13/03/12	11/03/14	99.05	99.50					8.61	1.25	218	270	4 000
<b>ТГК-9</b>													
ТГК-9 1	12/08/13	07/08/17	98.04	98.36	98.32	-0.03	5	2 804	10.81	0.70	460	479	7 000
<b>ТГК-2</b>													
ТГК-2 БО-1		17/09/13	80.04	80.55	80.55	0.25	45	11 310	42.44	0.80	3618	3 644	5 000
<b>ТГК-5</b>													
ТГК-5 1	11/10/13	06/10/17	98.17	98.50					10.82	0.87	453	484	5 000
<b>Иркутскэнерго</b>													
Ирку тЭнерго-1		28/11/13							9.56	0.92	325	359	5 000
Ирку тЭнерго БО-1		08/04/14		98.60	99.75	1.16	2	2 800	7.94	1.32	148	204	3 000
<b>ЯКУТСКЭНЕРГО</b>													
Яку тскэнерго БО-1		03/09/13	99.90	100.00					8.46	0.76	222	245	3 000
<b>ГЭС</b>													
Газпром-газэнергосеть 2		23/04/13	95.00						6.94	0.48		85	2 000
<b>ТГК-6</b>													
ТГК-6 1	29/08/13	24/08/17	97.90	98.00	98.00	0.11	1	6 500	11.35	0.75	512	534	5 000
<b>ХИМИЧЕСКИЕ</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	
<b>ЕВРОХИМ</b>													
Еврохим 2	30/06/15	26/06/18	91.00	100.97	100.90	1.80	1	5 000	8.68	2.31	200	291	5 000
Еврохим 3	18/11/15	14/11/18	90.00	100.00					9.03	2.71	229	328	5 000
<b>АКРОН</b>													
Акрон 2	22/09/11	19/09/13	99.00	103.00					8.34	0.83	207	235	4 000
Акрон 3	23/05/12	20/11/13	100.06	101.85					7.99	0.98	165	203	4 000
Акрон 4	27/05/14	18/05/21	96.01		98.75	-1.75	1	1	9.05	1.40	257	317	4 000
Акрон 5	27/05/14	18/05/21	94.50	99.00	98.75	1.25	1	1	9.05	1.40	257	317	4 000
Акрон БО1		13/10/15	100.25	100.35	100.30	0.05	9	25 914	9.85	2.57	313	409	5 000
<b>КУАЗ</b>													
КУАЗ-Инвест 4	10/04/14	07/04/16	98.00	98.69					10.05	1.32	359	415	2 000
<b>СТРОИТЕЛЬСТВО И СТРОЙМАТЕРИАЛЫ</b>													
<b>ЛСР</b>													
ЛСР Группа 2	31/01/13	01/08/13	100.15	100.31	100.20	0.05	1	97	8.80	0.19		262	5 000
ЛСР Группа БО-1	26/06/12	25/06/13	100.35	100.95					8.98	0.57	286	291	2 000
ЛСР Группа БО-2		10/09/13	100.15	100.39	100.33	-0.03	7	19 570	9.75	0.78	350	375	2 000
ЛСР Группа 3	14/03/14	08/09/17	100.45	101.10	100.75	0.15	2	1 600	11.14	1.23	471	523	3 000
ЛСР Группа БО-3		20/03/14	98.31	98.58	98.56	0.16	12	3 307	10.96	1.26	452	505	2 000
ЛСР Группа БО-5		24/07/14	95.71	95.94	95.70	-0.35	1	1 695	11.67	1.55	515	581	2 000
ЛСР Группа 04	24/10/14	20/10/17	100.25	100.45	100.39	0.19	18	96 604	11.31	1.77	474	549	5 000
<b>РеноваСтройГрупп</b>													
РСГ-Финанс-1	19/12/12	18/06/14	99.90	100.07	100.00		16	43 252	11.09	0.08			3 000
РСГ-Финанс-2	15/04/14	13/10/15	101.00	101.69	101.50		2	2 227	12.91	1.30	646	701	3 000
<b>ЛенСпецСМУ</b>													
ЛенСпецСМУ 1		07/12/12	100.02	100.34	100.00	-0.80	3	685	16.67	0.04			2 000
ЛенСпецСМУ БО-2		23/05/13							10.75	0.27		460	2 000
<b>ТЕХНОЛОГИИ, МЕДИА, ИНТЕГРИРОВАННЫЕ</b>													
<b>РОСНАНО</b>													
РОСНАНО 1		20/12/17	98.00	98.99	98.00	-1.00	6	109 764	9.62	4.04	271	387	8 000
РОСНАНО 2		20/12/17	98.00	99.00					9.36	4.05	245	361	10 000
РОСНАНО 3		20/12/17	98.00	98.99					9.45	4.04	254	370	15 000
<b>СИСТЕМА</b>													
АФК Система 3	29/11/12	24/11/16	100.00	100.08	100.04	-0.01	7	10 128	8.95	3.27	213	321	19 000
АФК Система 1		07/03/13	100.53	100.60					8.34	0.29		220	6 000
АФК Система 2	14/08/12	12/08/14	99.50	100.20					8.84	1.61	230	299	20 000
АФК Система 4		15/03/16	98.36	98.65	98.35	-0.30	10	84 454	8.75	1.84	216	294	20 000
<b>ПРОФМЕДИА</b>													
ПрофМедиа Финанс 1	18/07/13	16/07/15	98.22	98.90	98.22	-0.68	21	4 599	13.82	0.63	766	777	3 000
<b>СИТРОНИКС</b>													
Ситроникс БО-1	19/06/12	18/06/13	100.05	100.20	100.20	0.05	1	10	11.93	0.55	583	585	2 000
Ситроникс БО-2	08/10/12	07/10/13	100.01	100.25					12.35	0.85	607	636	3 000
<b>ЧАСТНЫЕ БАНКИ</b>													
<b>РОСБАНК</b>													
РОСБАНК ВО3	16/05/13	16/11/14	100.21	100.39					8.47	0.48		238	10 000
РОСБАНК ВО1	25/06/13	25/06/13							8.48	0.57	236	241	5 000
РОСБАНК ВО2		08/07/13	99.50						8.39	0.61	224	233	5 000
РОСБАНК А3	06/05/11	06/11/13	98.11	98.40	98.40	0.03	8	267	8.86	0.94	254	290	5 000
РОСБАНК ВО4	12/09/14	12/09/15	100.20	100.39	100.21	-0.01	4	50 294	9.37	1.68	282	354	10 000
РОСБАНК А5	06/05/11	07/11/14	96.40	99.00	96.70	0.20	1	10 498	9.49	1.85	290	369	5 000
<b>Альфа-Банк</b>													
Альфа-Банк 2	07/06/13	02/12/16	86.00	100.95					7.46	0.52	137	138	5 000
Альфа-Банк ВО3	28/09/13	28/09/15	100.20	100.25	100.22	0.07	18	147 001	8.32	0.83	205	233	10 000
Альфа-Банк 1	04/02/14	02/02/16	99.65	99.90	99.62	0.02	10	125 675	8.75	1.15	235	283	5 000
Альфа-Банк ВО7	28/02/14	31/08/15	100.00	100.15	100.00	0.05	2	2	8.77	1.21	235	286	5 000
<b>МДМ Банк</b>													
МДМ Банк ВО1		29/11/12							7.57	0.02			5 000
МДМ Банк ВО4	16/12/12	16/12/14	99.70	100.13	100.11	0.02	4	10 026	7.85	0.07			5 000
МДМ Банк 8	09/07/13	09/04/15	100.05	100.15	100.05	-0.06	8	10 135	9.13	0.62	298	308	6 000
МДМ Банк ВО2		21/03/14	86.00	100.40					9.15	1.27	271	325	5 000
<b>НОМОС Банк</b>													
НОМОС Банк ВО2	18/04/13	18/10/14	99.67	99.75	99.75	-0.05	2	3 747	8.79	0.41		268	5 000
НОМОС Банк 9	15/06/12	14/06/13	100.00	100.15	100.00		1	5	8.92	0.54	282	284	5 000
НОМОС Банк ВО3	09/08/13	09/08/15	100.05	100.20	100.15	0.02	1	23 000	9.09	0.69	289	306	5 000
НОМОС Банк 12	25/08/13	28/08/17	99.38	99.66	99.66		2	101	9.14	0.74	291	313	5 000
НОМОС Банк ВО1	24/02/12	24/02/14	99.05	100.15					9.22	1.19	280	330	5 000
НОМОС Банк 11	02/07/14	02/07/14	99.70	100.00	99.65	-0.23	3	2 675	9.96	1.48	346	409	5 000
<b>Банк ЗЕНИТ</b>													
Банк ЗЕНИТ ВО6	26/05/13	26/05/14							8.90	0.49		281	5 000
Банк ЗЕНИТ ВО4	07/02/13	07/02/15	100.05	100.12	100.05	-0.05	3	3 001	8.73	0.21		256	3 000
Банк ЗЕНИТ ВО5	14/02/13	14/02/15	100.05	100.10	100.05		2	21 500	8.76	0.23		260	3 000
Банк ЗЕНИТ 1	07/04/12	07/04/13	99.45	99.75					9.18	0.38		306	5 000
Банк ЗЕНИТ t 5	05/06/12	04/06/13	100.25	100.40	100.25		3	1 500	8.68	0.51	260	259	5 000
Банк ЗЕНИТ 6	02/07/13	01/07/14	100.35	100.42	100.42	0.10	2	19	8.63	0.59	250	257	3 000
Банк ЗЕНИТ 8	28/08/13	23/08/17	100.18	100.23	100.21	-0.02	8	2 555	9.07	0.75	284	306	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	
Банк ЗЕНИТ ВО2	22/09/12	22/09/13							7.62	0.82	135	163	5 000
Банк ЗЕНИТ ВО3	15/11/13	15/11/14	100.10	100.40	100.08		9	149 601	9.21	0.96	288	325	3 000
Банк ЗЕНИТ ВО7	12/04/14	12/04/15	100.10	100.27	100.25	0.10	3	3	9.19	1.32	273	329	5 000
<b>Промсвязьбанк</b>													
Промсвязьбанк 2	20/02/13	18/02/15	99.99	100.09	100.05	-0.01	2	13	8.63	0.25		247	5 000
Промсвязьбанк 4	20/02/13	18/02/15	99.99	100.10	100.10	0.04	1	1	8.41	0.25		225	5 000
Промсвязьбанк 6		17/06/13	99.63	99.74	99.75	0.05	6	11 708	8.88	0.55	277	281	5 000
Промсвязьбанк 3		04/02/14	98.80	99.25	99.15	0.42	10	32 406	9.56	1.15	316	363	5 000
Промсвязьбанк ВО7	06/09/14	06/09/15	100.05	100.39	100.39	-0.01	3	13 001	10.13	1.65	358	429	5 000
Промсвязьбанк 3		01/02/18	99.00	101.70	101.00	1.00	2	2	12.33	3.87	544	658	5 000
<b>Банк СПб</b>													
Банк СПб ВО1	09/10/12	09/04/13							8.26	0.04			5 000
Банк СПб ВО4	13/12/12	12/12/13							8.69	0.06			3 000
Банк СПб ВО2	26/03/12	23/09/13	99.40	100.00	100.45	0.45	1	1	8.59	0.82	232	260	5 000
Банк СПб ВО8	07/10/13	05/10/15	100.00		100.15	-0.10	1	1	9.51	0.85	323	353	5 000
<b>МКБ</b>													
МКБ 7	15/01/13	14/07/15	100.15	100.23					8.17	0.15		197	2 000
МКБ ВО-01	22/02/13	22/02/14	99.81	99.99	99.93	0.03	10	28 172	8.88	0.25		273	3 000
МКБ ВО-03	27/04/13	27/04/15	99.97	99.99	99.97	0.06	6	26 250	9.51	0.43		340	4 000
МКБ ВО-02	25/09/13	25/09/15	99.75	100.00	99.95	0.10	2	13 500	10.02	0.82	375	403	3 000
МКБ 8	09/10/13	08/04/15		100.05					9.96	0.86	367	398	3 000
МКБ ВО-04	15/10/12	15/04/14	99.95	100.05	100.05		3	9 523	10.45	1.33	399	456	5 000
МКБ ВО-05		23/06/14	98.10	98.30	98.25	0.05	3	8 700	10.68	1.46	418	481	5 000
<b>ПЕТРОКОММЕРЦ</b>													
Петрокоммерц 5	19/12/12	21/12/14	100.32	100.47					7.76	0.08			5 000
Петрокоммерц БО-01	03/09/13	03/03/15	86.10	102.00					9.14	0.76	290	313	3 000
Петрокоммерц БО-02	23/08/13	23/08/15	86.00	100.30					9.23	0.73	301	321	3 000
Петрокоммерц БО-03	23/02/14	23/08/15	100.37	100.50	100.37		1	351	9.58	1.19	316	366	5 000
<b>Банк УРАЛСИБ</b>													
Уралсиб 04	13/09/13	10/03/17	99.60	99.90	99.75	-0.05	1	5 355	9.25	0.79	300	325	5 000
Уралсиб 05	28/02/14	25/08/17	99.95	100.09	100.06	0.01	1	5 300	9.86	1.20	344	394	7 000
<b>ЛК УРАЛСИБ</b>													
Уралсиб Лизинг БО-3		29/10/13	100.21	100.30					9.44	0.55	333	337	3 000
Уралсиб Лизинг БО-1		28/02/14	100.00	100.20					9.75	0.62	360	370	2 000
Уралсиб Лизинг БО-4		03/07/14	98.90	99.05					10.02	0.82	375	403	3 000
Уралсиб Лизинг БО-5		05/02/15	100.70	100.90	100.90	0.15	2	19	11.12	1.13	473	519	3 000
Уралсиб Лизинг БО-6		10/02/15	100.00	101.00	101.00	0.49	2	4 400	11.03	1.14	463	510	3 000
Уралсиб Лизинг БО-7		22/04/15	99.86	100.29	99.85	-0.44	1	11	11.60	1.19	518	568	2 000
Уралсиб Лизинг БО-2		12/01/15	101.45	101.70					11.08	1.91	448	528	2 000
Уралсиб Лизинг БО-9		17/02/15	101.50	101.70					11.18	2.01	455	540	2 000
<b>КБ РЕНЕССАНС КАПИТАЛ</b>													
РенКап БО-3	05/08/13	05/08/14	97.70	98.00	98.00	-0.57	20	92 597	13.32	0.68	713	729	3 000
РенКап БО-2	09/08/13	09/08/15	100.12	100.65	101.44	1.44	2	101	10.98	0.68	479	495	2 000
<b>ТКС БАНК</b>													
ТКС БАНК ВО4	18/04/13	16/04/15	100.26	101.00	100.30	-0.50	1	50	12.78	0.41		667	2 000
ТКС БАНК ВО6	16/07/13	14/07/15	100.71	100.90	100.80	0.11	5	11 441	12.90	0.62	675	685	2 000
ТКС БАНК S 2		28/07/13	104.27	104.68	104.50	-0.20	18	518	13.20	0.64	703	715	1 000
ТКС БАНК О1		20/09/13	101.00		103.00	-0.10	5	297	10.57	0.80	431	457	2 000
ТКС БАНК ВО2	29/11/11	26/11/13	103.17	103.40	103.17	0.10	48	17 759	13.48	0.90	717	751	2 000
ТКС БАНК ВО3	21/08/12	18/02/14	101.25	101.45	101.30	0.49	15	5 821	13.20	1.15	680	728	2 000
<b>Связной Банк</b>													
Связной Банк 1	08/08/13	06/08/15	99.96	100.06	100.00	0.04	42	25 163	14.66	0.68	847	863	2 000
<b>РОСГОССТРАХ</b>													
Росгосстрах 2	07/11/13	02/11/17	100.09	100.79	100.07	-0.43	1	91	10.68	0.94	436	471	5 000
<b>РЕСО-ГАРАНТИЯ</b>													
Ресо гарантия 02	24/09/13	13/09/22	99.80	100.00	100.00	0.07	3	9 101	8.86	0.82	259	287	5 000
Ресо гарантия 01	01/09/14	22/08/22	99.95	100.35	100.20	-0.11	6	8 640	9.47	1.65	292	363	5 000
<b>ЕАБР</b>													
ЕАБР 3	29/10/13	25/10/16	90.10	100.05	99.80	-0.25	3	13 101	7.87	0.92	156	190	5 000
ЕАБР 1	03/02/14	28/01/19	86.00	100.95					8.07	1.15	167	215	5 000
ЕАБР 4	11/02/14	06/02/18		99.90	99.80	-0.25	1	100 000	8.01	1.17	160	209	5 000
ЕАБР 2	26/02/15	21/02/19	100.25						8.57	2.05	194	279	5 000
<b>Юникредит Банк</b>													
Юникредит Банк 4	13/05/14	10/11/15	96.00	100.12					8.94	1.41	246	306	10 000
Юникредит Банк БО02	30/08/13	27/02/15	100.15	100.35	100.20	-0.09	1	500	8.37	0.75	214	236	5 000
Юникредит Банк БО03	04/09/13	04/03/15	100.10	100.20					8.23	0.77	199	222	5 000
Юникредит Банк 5	03/09/13	01/09/15	94.00	99.50	99.30	-0.70	7	41 101	8.59	0.76	235	258	5 000
Юникредит Банк БО01	11/12/13	10/12/14							8.77	0.99	243	282	5 000
Юникредит Банк БО04	24/10/14	23/10/15	100.25	100.35					9.15	1.80	257	334	5 000
Юникредит Банк БО05	28/10/14	27/10/15	100.25	100.35					9.15	1.81	257	334	5 000
Юникредит Банк 1		07/09/16							9.02	3.39	219	328	5 000
<b>Райффайзенбанк</b>													

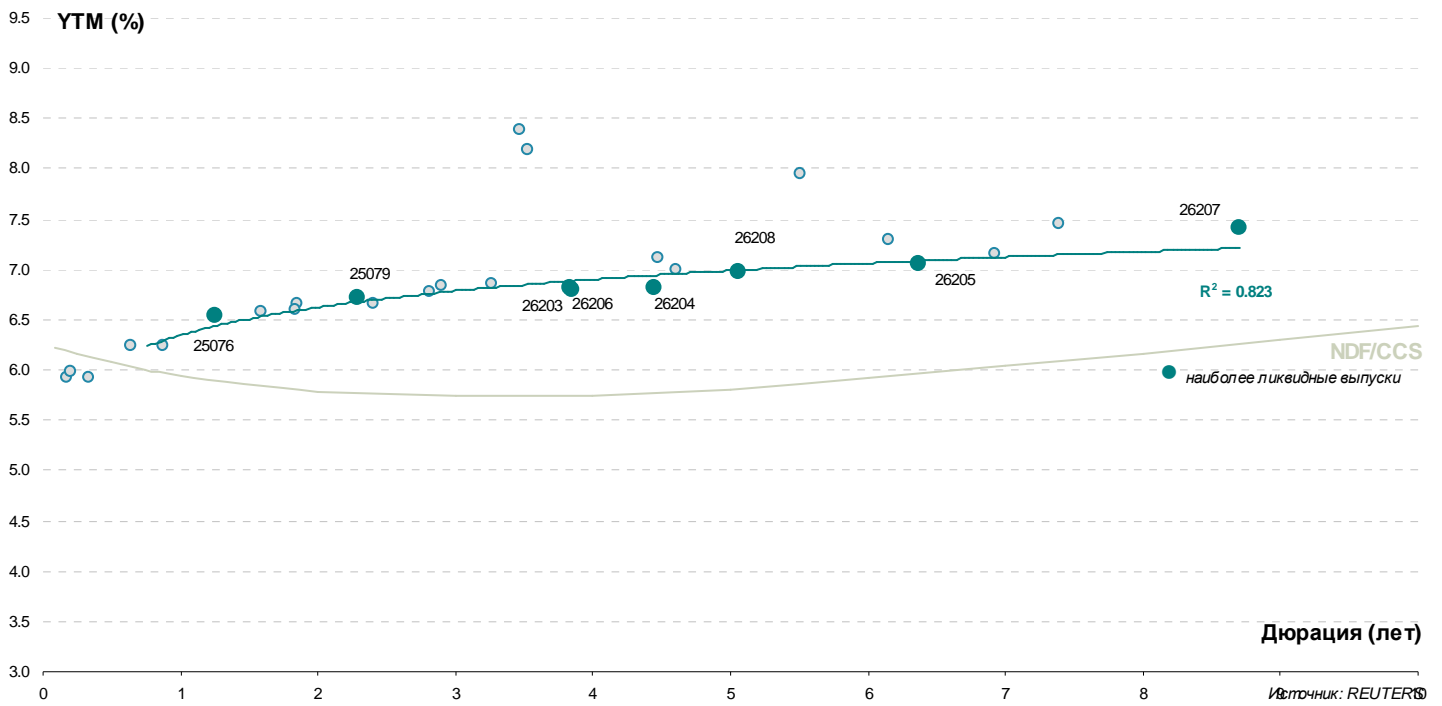
Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Райффайзен 4	06/12/11	03/12/13	100.85	101.00					7.94	0.97	160	198	10 000
Райффайзен БО-7		27/11/13	99.65	99.75					7.86	0.96	153	190	5 000
<b>ИНГ Банк</b>													
ИНГ Банк 2	12/02/13	18/11/14							8.48	0.25		233	5 000
<b>РуссСтандарт</b>													
РуссСтандарт БО-1	08/11/13	07/11/14	100.03	100.25	100.21	0.02	13	38 340	9.37	0.94	305	341	5 000
РуссСтандарт БО-2	26/03/13	24/03/15	99.00	100.25					8.51	0.34		238	5 000
РуссСтандарт БО-6	03/11/13	03/05/15	100.20	100.43					9.06	0.93	274	309	5 000
<b>Вост-Экспресс</b>													
Вост-Экспр Банк БО-1	10/03/11	07/03/13		100.20					7.51	0.48		142	1 000
Вост-Экспр Банк БО-4	16/08/13	14/08/15	100.50	100.64	100.50	-0.15	1	200	10.68	0.72	447	466	3 000
Вост-Экспр Банк БО-5	19/04/12	17/10/13	97.00	100.00					10.35	0.88	406	437	2 000
Вост-Экспр Банк БО-2	27/03/14	25/09/14	100.30	100.59	100.53	0.03	2	7 210	11.03	1.27	459	513	2 000
<b>ХКФ Банк</b>													
ХКФ Банк 6	11/12/12	10/06/14	99.02	100.20					8.29	0.05			5 000
ХКФ Банк 5	19/10/11	17/04/13	99.91	100.05	100.00	-0.03	1	40	8.76	0.40		264	4 000
ХКФ Банк БО-3	22/10/13	22/04/14	98.75	99.35	99.01	0.06	2	40 000	9.34	0.89	304	336	4 000
ХКФ Банк 7	26/04/12	23/04/15	99.93	100.08					10.09	2.17	343	432	5 000
<b>БНП Париба</b>													
БНП Париба 1		29/03/14	99.20	100.10	99.95	-0.11	2	174	7.88	1.30	143	198	2 000
<b>РусфинансБанк</b>													
РусфинансБанк БО-01	04/07/13	04/07/14	98.70	98.95	98.95	0.07	2	20 000	9.11	0.60	297	305	4 000
РусфинансБанк БО-02	06/09/13	06/03/15							8.98	0.77	274	297	4 000
РусфинансБанк 8	16/09/13	14/09/15	100.01	100.20					9.24	0.80	298	324	2 000
РусфинансБанк 9	17/09/13	15/09/15	100.00	100.40	100.20	0.06	1	1 230	9.16	0.80	290	316	2 000
РусфинансБанк 10	12/11/13	10/11/15		101.00					9.37	0.96	304	341	2 000
РусфинансБанк 11	13/11/13	11/11/15		98.95					9.48	0.96	315	352	2 000
РусфинансБанк БО3	02/11/14	02/11/15	100.45	100.74	100.55	0.15	1	5 000	9.91	1.81	333	410	4 000
<b>ДЕЛЬТА КРЕДИТ</b>													
Дельта Кредит БО3	07/08/13	07/08/15	100.39	100.55	100.49	-0.02	3	3 000	8.67	0.69	247	264	4 000
Дельта Кредит 6	18/06/14	15/06/16	97.30	97.45	97.45	0.10	1	5	9.17	1.47	267	330	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	99.46						9.41	1.81	283	360	4 000
ОТП Банк БО-2	04/03/14	03/03/15	100.35	100.45	100.35		3	35 000	10.44	1.21	402	453	6 000
ОТП Банк 2		25/03/14	97.46	97.95	97.50	-0.26	16	35 990	10.54	1.28	410	464	3 000
ОТП Банк БО-1		29/07/14	96.31	96.70	96.40	-0.04	5	16 403	10.58	1.57	405	473	5 000
<b>СКБ-Банк</b>													
СКБ-Банк БО-4	05/12/12	05/06/13	100.10	100.50	100.10		1	300	0.59	0.51			2 000
СКБ-Банк БО-3	28/05/13	26/11/13	99.60	100.20	100.20		7	101 979	9.29	0.49		320	3 000
СКБ-Банк БО-6	09/07/13	08/07/14	98.95	99.20	99.40	0.15	3	21 001	9.69	0.61	354	364	2 000
СКБ-Банк БО-5	10/10/13	10/04/14	99.90	100.29	100.29	0.39	1	10	9.86	0.86	357	388	2 000
<b>КредитЕвропа Банк</b>													
КредЕврБанк БО-3	09/10/13	09/10/15	100.00	100.06					9.95	0.86	367	397	5 000
КредЕврБанк 6	21/08/12	18/02/14	86.00	100.55					9.83	1.18	342	391	4 000
КредЕврБанк БО-2	10/02/14	10/02/15	100.00	100.10	100.10	0.15	1	1	10.13	1.15	373	421	5 000
КредЕврБанк БО-1		27/04/14	97.00	97.02	97.00	-0.43	3	39	10.67	1.37	420	478	5 000
<b>Банк Интеза</b>													
Интеза О3	11/10/13	13/04/15	99.81	99.82	99.85	0.05	1	1	9.37	0.87	308	339	5 000
Интеза БО1	25/04/14	25/10/15	99.98	100.06	100.06	0.12	4	10 150	9.93	1.36	346	404	3 000
<b>Центр-Инвест</b>													
ЦентрИнвест БО-1	18/12/12	17/06/14		100.15					8.42	0.07			2 000
ЦентрИнвест БО-5	18/12/12	17/06/14		100.20	100.02	-0.01	1	1 700	8.13	0.07			1 000
ЦентрИнвест БО-2	18/04/13	16/04/15	100.25	100.40	100.25		1	599	9.22	0.41		311	2 000
ЦентрИнвест 2	25/06/13	24/06/14	100.60	100.79	100.65	0.03	1	2 500	9.43	0.57	331	336	3 000
<b>Связь-Банк</b>													
СвязьБанк 03	20/12/12	09/12/21							4.01	0.08			5 000
СвязьБанк 04	24/04/13	13/04/22	99.91	100.09	100.05	0.05	2	50 001	8.78	0.42		267	5 000
СвязьБанк БО1	01/11/13	01/11/15	99.90	100.00					9.20	0.98	286	324	5 000
СвязьБанк 05	16/04/15	07/04/22							9.72	2.44	302	396	5 000
<b>Крайинвестбанк</b>													
Крайинвестбанк БО-1	19/10/13	19/04/14	96.00	100.00	100.00	-0.25	1	250	10.75	0.88	445	477	2 000
<b>Судостроительный банк</b>													
Судостр БО01	03/03/13	03/03/14	100.10	100.39					11.17	0.28		502	2 000
Судостр 04	10/04/12	08/10/13	100.25	100.98					12.64	0.85	636	666	2 000
<b>Меткомбанк</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	
Меткомбанк БО-1	02/02/13	02/08/14		99.90	99.90	0.02	1	1	9.30	0.20		312	2 000
Меткомбанк 01	13/04/13	15/04/15	97.50	101.50	100.20	0.05	2	5 000	10.41	0.39		429	2 000
Меткомбанк БО5	08/10/13	06/10/15	100.25	100.70	100.70	-0.30	17	30 952	11.16	0.85	488	517	2 000
<b>Металлинвестбанк</b>													
Металлинвестбанк 01	19/12/12	22/06/15	100.12	100.15	100.15		1	1 000	8.14	0.08			2 000
<b>Абсолют банк</b>													
Абсолют банк 5	30/07/14	27/07/16	96.40	96.95	96.95	0.45	4	10 856	10.24	1.57	371	439	2 000
<b>ПЕРВОБАНК</b>													
Первобанк БО2	11/04/13	10/04/14		100.25	99.99	0.03	2	8 000	9.96	0.39		384	2 000
Первобанк БО1	25/04/12	24/04/13	86.01	100.25	100.13	0.03	1	10 000	9.61	0.42		350	2 000
Первобанк БО3	24/09/13	22/09/15	99.26	100.10	100.03	-0.07	1	3 500	11.22	0.82	495	523	2 000
<b>СМП Банк</b>													
СМП Банк 01	26/11/13	23/05/17							10.25	0.94	393	429	3 000
<b>ПРОБИЗНЕСБАНК</b>													
Пробизнесбанк 7	03/09/13	05/09/15	99.71	99.83					12.11	0.79	586	611	2 000
<b>ЛОКО-Банк</b>													
ЛОКО-Банк БО1	07/02/13	06/02/14	100.15	100.20	100.22	0.08	2	65	8.81	0.21		264	3 000
ЛОКО-Банк 05	25/07/13	23/07/15	98.00	100.15	100.15	0.10	2	20 003	10.06	0.65	389	402	3 000
ЛОКО-Банк БО3	13/08/13	11/08/15		100.53	100.41	0.04	1	300	10.36	0.70	416	433	3 000
<b>НОВИКОМ Банк</b>													
Новиком Банк 1	26/05/13	25/11/13							9.72	0.49		363	2 000
Новиком Банк БО1	07/07/13	07/07/14	99.15	99.70	99.15	-0.12	1	150	10.15	0.61	400	409	3 000
Новиком Банк БО4	11/10/13	11/10/15	100.23	100.65	100.25	0.05	2	2	10.17	0.86	388	419	2 000
<b>Внешпромбанк</b>													
Внешпромбанк БО2	26/10/13	26/10/15	97.00	100.00	100.00		11	3 834	12.33	0.90	603	636	3 000
<b>АК Барс Банк</b>													
АК Барс Банк 4	17/04/12	15/10/13	99.60	99.74	99.74	0.14	2	457	9.51	0.88	322	353	5 000
АК Барс Банк БО1	17/10/13	15/10/15	100.05	101.00	100.15	0.05	1	10 000	9.68	0.88	338	370	5 000
<b>УБРиР</b>													
УБРР 2	30/04/13	01/05/14	99.92						11.41	0.44		530	2 000
УБРР БО1	01/10/13	29/09/15	100.20	100.40	100.20	-0.25	4	1 137	12.58	0.83	631	659	2 000
<b>Запсибкомбанк</b>													
Запсибкомбанк БО1	21/12/12	20/06/14		100.04					11.08	0.08			2 000
Запсибкомбанк БО2	16/08/13	14/08/15	100.32	100.99					10.78	0.70	457	476	2 000
<b>Российский Капитал</b>													
РосКапитал 03		28/10/15							11.00	0.98	466	504	
<b>Татфондбанк</b>													
Татфондбанк БО-3	29/11/12	27/11/14							27.84	0.02			2 000
Татфондбанк 7	16/12/11	14/12/12	99.95	100.20					9.87	0.06			1 000
Татфондбанк БО-4	19/02/13	17/02/15	100.02	100.12	100.02	0.01	4	302	11.38	0.25		522	3 000
Татфондбанк 6	28/02/12	26/02/13	100.05	100.25	100.25	0.22	1	10	9.43	0.27		328	2 000
Татфондбанк БО-5	09/04/13	07/04/15	99.66	99.80	99.90	0.15	7	37 056	11.56	0.38		544	2 000
Татфондбанк БО-6	15/10/13	13/10/15	99.90	100.00	100.00	0.05	10	6 508	13.43	0.87	714	745	2 000
Татфондбанк БО-1	28/06/12	26/12/13	98.33	100.00	99.90	0.90	1	5	11.15	1.02	480	520	2 000
Татфондбанк БО-2	18/10/12	17/04/14	99.90	100.10	100.00	-0.10	1	70	12.64	1.32	618	674	2 000
<b>Европлан</b>													
Европлан 03	04/11/14	31/10/17							11.56	1.84	497	575	00000 000
<b>РЕГИОНАЛЬНЫЕ</b>													
<b>МОСКВА</b>													
Москва 61	03/06/13		104.22	104.99					5.69	0.51			30 000
Москва 53	01/09/13		99.70	100.19					6.81	0.76	57	80	15 000
Москва 63	10/12/13		108.00	108.90					6.30	0.97		34	15 000
Москва 62	08/06/14		108.00	108.10	108.10	0.10	4	242	6.97	1.40	49	109	35 000
Москва 39	21/07/14		92.50	99.87					7.35	1.56	82	150	10 000
Москва 64	24/06/15		98.79	99.20	98.81	0.76	2	19 400	7.65	2.35	96	188	20 000
Москва 44	16/11/15		105.26						7.28	2.60	55	152	40 000
Москва 56	22/09/16		97.38	97.80	97.70	-0.30	1	50 000	7.85	3.39	102	211	20 000
Москва 49	14/06/17		97.25	97.71					8.03	3.85	114	228	25 000
Москва 48	11/06/22		91.00	91.30	91.30	0.10	6	50 000	8.04	6.81	93	202	30 000
<b>МОСКОВСКАЯ ОБЛ</b>													
Московская Обл 8	11/06/13		100.70	100.90	100.90	0.01	5	26 374	7.43	0.53	134	135	19 000
Московская Обл 7	16/04/14		99.35	99.53	99.53	0.18	8	43 495	8.53	1.34	207	264	16 000
<b>НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛ</b>													
Нижегородская Обл 5	02/12/12		100.13	100.19	100.19	-0.01	7	1 202	6.26	0.03			3 000
Нижегородская Обл 4	17/11/12								-99.91	0.00			3 000
Нижегородская Обл 6	07/10/15		99.27	100.20					8.39	1.73	183	256	5 000
Нижегородская Обл 7	16/11/16		102.50	102.90	102.70	-0.15	6	27 004	8.73	2.22	206	296	8 000
<b>САМАРСКАЯ ОБЛ</b>													
Самарская Обл 6	10/05/13			103.85					7.05	0.46		95	2 000
Самарская Обл 5	19/12/13		100.85	101.25	101.20	0.10	3	13 400	8.38	1.02	203	243	8 000
Самарская Обл 7	30/11/16		93.00	99.00					8.78	2.00	216	300	12 000
<b>ЯКУТИЯ</b>													
Якутия 1	11/04/13		99.81	100.33					8.72	0.38		260	3 000
Якутия 9	19/09/13		99.01	102.00					7.80	0.56	169	173	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	
Якутия 7		17/04/14	99.01	100.40					8.27	1.26	183	236	3 000
<b>КРАСНОДАРСКИЙ КРАИ</b>													
Краснодарский край 2		14/12/12	99.80	99.95	99.89	-0.03	1	20		0.06			2 000
Краснодар 02		05/11/15	86.00	99.85					9.25	2.24	258	348	1 000
Краснодарский край 3		27/09/14	99.51	99.80					8.41	1.28	196	251	4 000
<b>КРАСНОЯРСКИЙ КРАИ</b>													
Красноярский край 5		29/11/16	100.90	101.15	101.00		7	5 380	8.55	1.41	207	267	9 000
<b>КОМИ</b>													
Коми Респ 7		22/11/13							8.89	0.48		279	1 000
Коми Респ 9		18/10/14	97.01	99.71	97.00		2	50	9.73	1.34	327	384	2 000
Коми Респ 8		03/12/15	90.00	95.99					8.53	2.21	187	276	1 000
Коми Респ 10		15/12/16							9.44	2.25	277	367	2 000
<b>УДМУРТИЯ</b>													
Удмуртия 05		24/11/16							8.84	2.39	215	308	2 000
<b>КОСТРОМСКАЯ ОБЛАСТЬ</b>													
Костромская область 5		20/12/12	100.06	100.15	100.15		1	2 800	7.22	0.08			3 000
Костромская область 6		17/11/16							9.66	1.76	309	384	4 000
<b>ВОЛОГОДСКАЯ ОБЛ</b>													
Вологодская обл. 02		14/12/16	102.80	103.35	103.35	0.10	2	9	9.46	2.22	279	369	3 000
<b>РЕСП КАРЕЛИЯ</b>													
Карелия 14		30/11/16	87.00	103.31	101.77	-0.03	2	11 000	8.95	1.62	241	310	1 000
<b>ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ</b>													
Ярославская Обл 9		16/05/13	100.05	100.45	100.45	0.10	1	5	7.23	0.48		113	3 000
Ярославская Обл 10		15/04/14	99.00	99.88	99.15	-0.16	1	20 000	8.61	1.08	223	267	3 000
Ярославская Обл 11		21/08/15	100.75	100.90	100.75	-0.09	4	4 490	8.80	2.12	215	302	3 000
<b>РЯЗАНСКАЯ ОБЛАСТЬ</b>													
Рязанская Обл 1		27/11/14							9.00	1.02	265	305	2 000
<b>ХМАО</b>													
ХМАО-Югра 7		20/12/12	99.90	100.25	100.25		14	13 486	7.16	0.08			2 000
ХМАО-Югра 8		19/12/13	102.80	103.80					7.48	1.00	113	153	2 000
<b>СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ</b>													
Свердловская обл. 01		11/12/16	101.30	101.50	101.40	-0.10	4	3 000	8.58	1.73	201	275	3 000
<b>ТВЕРСКАЯ ОБЛАСТЬ</b>													
Тверская Обл 6		12/06/14	99.80	103.35					9.06	0.72	285	304	3 000
Тверская Обл 5		26/12/13	106.45	107.25					8.17	1.01	182	222	4 000
Тверская Обл 7		15/12/15	98.30	98.75					9.47	2.41	277	371	3 000

Источник: REUTERS, расчеты: Банк ЗЕНИТ

ОФЗ



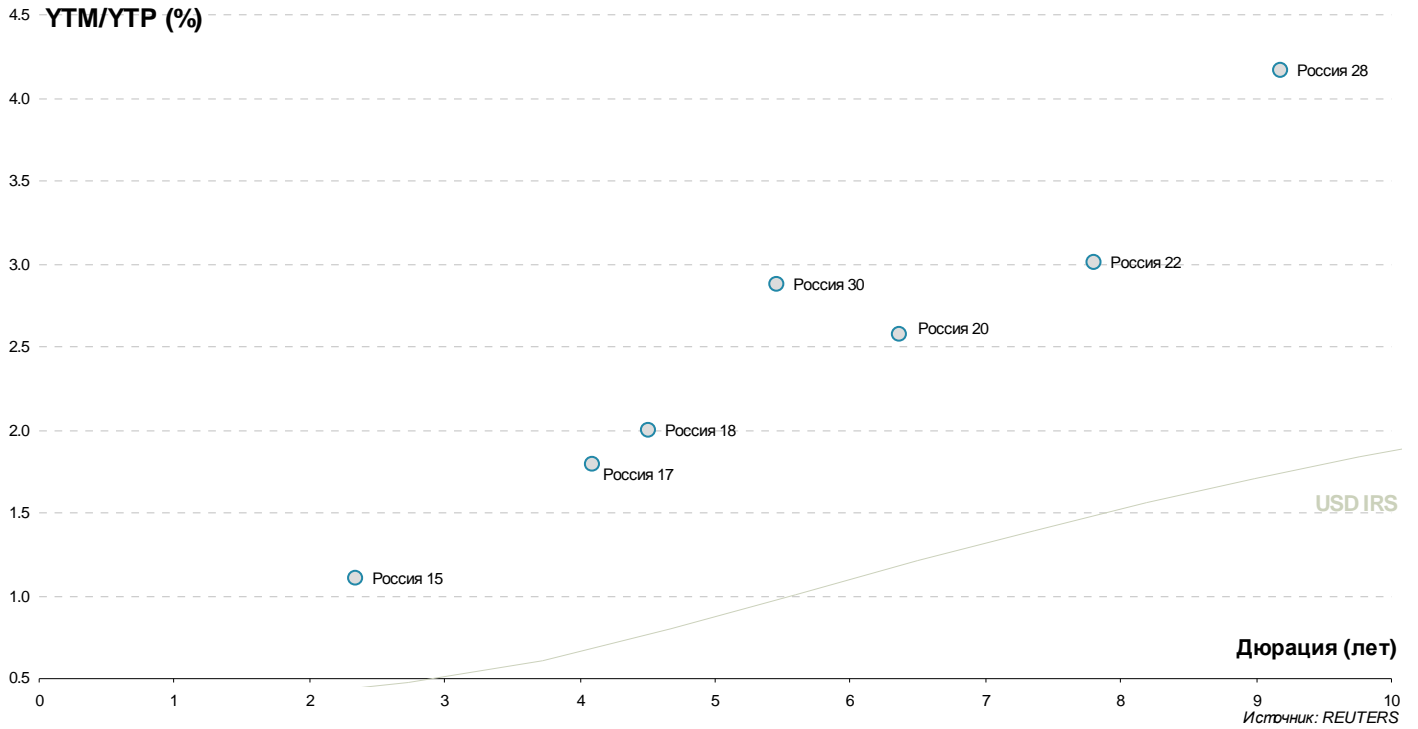
## Результаты торгов евробондами

Выпуск	Валюта	Дата		Цена		Доходность		Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд	
		Погашения		Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			Дюрация
<b>РОССИЯ</b>										
RUSSIA'15 3.625%	USD	29/04/15		105.875	106.150	1.16	1.05	2.34	0.03	75
RUSSIA'17 3.25%	USD	04/04/17		105.924	106.239	1.83	1.76	4.09	0.40	116
RUSSIA'18 11%	USD	24/07/18		147.400	148.600	2.08	1.90	4.51	0.05	121
RUSSIA'30 7.5%	USD	31/03/30		126.416	126.553	2.88	2.86	5.46	0.22	155
RUSSIA'20 5%	USD	29/04/20		116.100	116.475	2.60	2.55	6.37	0.06	137
RUSSIA'22 4.5%	USD	04/04/22		111.825	112.425	3.04	2.97	7.80	0.03	150
RUSSIA'28 12.75%	USD	24/06/28		197.139	198.361	4.19	4.13	9.19	-0.01	229
RUSSIA'42 5.625%	USD	04/04/42		121.184	121.941	4.34	4.30	15.92	0.03	195
<b>ГОСКОМПАНИИ</b>										
<b>Газпром</b>										
GAZPR'13 4.505%	USD	22/07/13		101.212	101.232	1.49	1.44	0.40	-0.02	120
GAZST'13 5.625%	USD	22/07/13		101.350	102.350	2.20	-0.25	0.40	-0.26	191
GAZPR'13 7.343%	USD	11/04/13		102.140	102.159	1.59	1.54	0.38	-0.02	130
GAZPR'13 7.51%	USD	31/07/13		103.999	104.499	1.54	0.83	0.66	0.04	123
GAZPR'14 10.5%	USD	25/03/14		110.375	111.125	2.54	2.01	1.24		223
GAZPR'14 10.5%	USD	06/03/14		109.900	110.650	2.63	2.07	1.20		232
GAZPR'14 8.125%	USD	31/07/14		109.208	110.208	2.48	1.91	1.57		213
GAZPR'15 5.092%	USD	29/11/15		106.785	107.234	2.73	2.58	2.77	-0.03	228
GAZPR'16 4.95%	USD	21/05/16		106.502	107.502	2.98	2.69	3.26	0.19	246
GAZPR'16 6.212%	USD	22/11/16		111.362	111.958	3.16	3.01	3.62	-0.06	258
GAZPR'18 8.146%	USD	11/04/18		121.516	122.334	3.69	3.55	4.52	0.01	289
GAZPR'19 9.25%	USD	23/04/19		129.873	130.373	3.93	3.86	5.14	0.20	295
GAZPR'20 7.201%	USD	01/02/20		111.104	111.426	3.41	3.31	2.89	-0.05	264
GAZPR'22 6.51%	USD	07/03/22		117.125	117.725	4.26	4.19	7.22	0.28	280
GAZPR'22 4.95%	USD	19/07/22		105.000	105.500	4.31	4.25	7.72	0.38	277
GAZPR'34 8.625%	USD	28/04/34		139.693	140.470	5.46	5.41	11.72	-0.07	333
GAZPR'37 7.288%	USD	16/08/37		125.387	126.162	5.41	5.36	12.92	-0.02	319
<b>Газпром нефть</b>										
GAZPROM NEFT'22 4.37%	USD	19/09/22		100.725	101.125	4.28	4.23	8.03	0.72	271
<b>Транснефть</b>										
TRANSN'13 7.7%	USD	17/08/13		104.133	106.133	1.71	-1.04		-0.02	
TRANSN'14 5.67%	USD	05/03/14		105.172	105.498	1.56	1.31	1.24	-0.02	122
TRANSN'18 8.7%	USD	17/08/18		129.236	129.539	3.07	3.02	4.67	-0.06	219
<b>РЖД</b>										
RZD'17 5.739%	USD	03/04/17		110.502	110.965	3.14	3.03	3.91	-0.03	250
RZD'22 5.7%	USD	05/04/22		111.115	112.115	4.25	4.13	7.45	0.13	276
<b>Совкомфлот</b>										
SOVKOM'17 5.375%	USD	27/10/17		99.533	99.959	5.48	5.38	4.37	0.30	480
<b>ГОСБАНКИ</b>										
<b>ВТБ</b>										
VTB'15 6.465%	USD	04/03/15		106.730	107.123	3.36	3.19	2.13	-0.12	299
VTB'17 6%	USD	12/04/17		104.777	104.978	4.78	4.73	3.90	0.04	417
VTB'18 6.315%	USD	22/02/18		105.531	106.531	5.10	4.89	4.50	0.01	434
VTB'18 6.875%	USD	29/05/18		108.305	108.800	5.13	5.03	4.57	0.33	432
VTB'20 6.551%	USD	13/10/20		106.050	106.400	5.59	5.54	6.29	0.47	437
VTB'22 6.95%	USD	17/10/22		103.418	103.788	6.48	6.43	7.32	0.33	502
VTB'35 6.25%	USD	30/06/35		106.424	106.937	5.74	5.70	12.43	-0.06	355
VTB' 9.5%	USD			101.526	102.072	9.26	9.18	6.53	0.21	797
<b>Банк Москвы</b>										
BANK OF MOS'13 7.335%	USD	13/05/13		102.608	102.655	1.67	1.57	0.46	0.71	136
BANK OF MOS'15 6.699%	USD	11/03/15		106.251	106.477	3.82	3.72	2.14	0.19	345
BANK OF MOS'15 5.967%	USD	25/11/15		103.000	103.350	4.88	4.75	2.79	0.25	448
BANK OF MOS'17 6.02%	USD	10/05/17		100.130	101.130	5.99	5.73	3.97	-0.37	540
<b>ВЭБ</b>										
VEB '17 5.375%	USD	13/02/17		107.978	108.478	3.33	3.21	3.79	-0.14	271
VEB'17 5.45%	USD	22/11/17		108.873	109.873	3.50	3.29	4.46	0.39	274
VEB'20 6.902%	USD	09/07/20		117.425	117.917	4.21	4.14	6.06	-0.02	300
VEB'22 6.025%	USD	05/07/22		111.250	112.250	4.57	4.44	7.41	-0.25	308
VEB'25 6.8%	USD	22/11/25		117.551	118.043	4.95	4.91	9.18	0.59	311
<b>Газпромбанк</b>										
GAZPROMB'13 7.933%	USD	28/06/13		103.503	103.533	1.92	1.87	0.57	0.05	161
GAZPROMB'14 6.25%	USD	15/12/14		105.916	106.203	3.25	3.11	1.91	0.11	289
GAZPROMB'15 6.5%	USD	23/09/15		107.568	107.960	3.65	3.51	2.61	-0.02	324
GAZPROMB'16 7.35%	USD	08/05/16		111.048	111.219	3.86	3.81	3.08	0.03	334
GAZPROM '17 5.625%	USD	18/05/17		103.890	104.094	4.65	4.60	4.02		402
GAZPROM '19 7.25%	USD	03/05/19		106.240	106.788	6.06	5.96	5.28	0.01	512
GPB EURO' 7.875%	USD			100.218	100.860	7.82	7.68	4.49	0.24	714
<b>РСХБ</b>										
ROSSELKH'13 7.175%	USD	16/05/13		102.485	103.532	1.86	-0.29	0.47		156

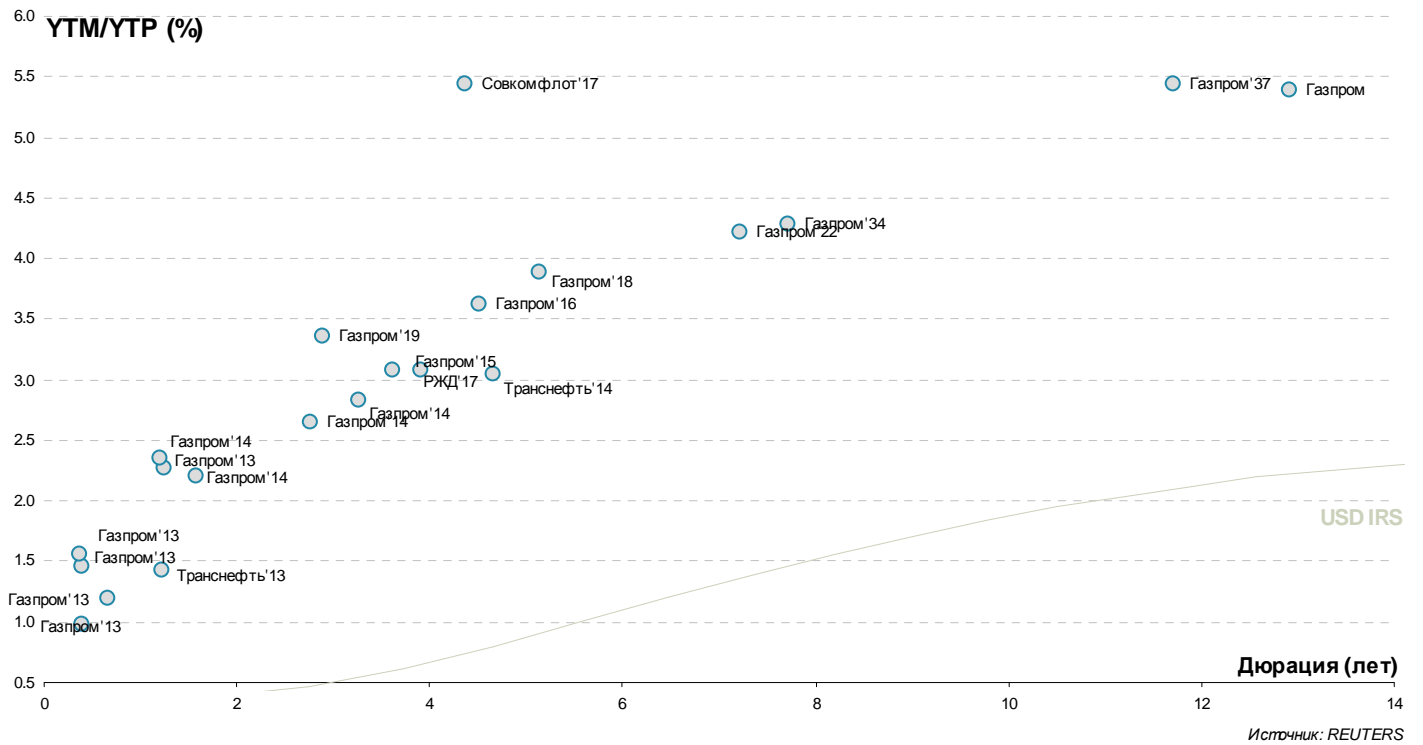
Выпуск	Валюта	Дата Погашения	Цена		Доходность		Дюрация	Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд
			Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			
ROSSELKH'14 7.125%	USD	14/01/14	105.615	106.097	2.08	1.67	1.08	-0.02	175
ROSSELKH'14 9%	USD	11/06/14	110.297	110.783	2.17	1.87	1.43	-0.04	183
ROSSELKH'17 6.299%	USD	15/05/17	109.937	110.422	3.86	3.74	3.99	-0.05	321
ROSSELKH'17 5.298%	USD	27/12/17	105.625	106.125	4.06	3.96	4.45	0.13	332
ROSSELKH'18 7.75%	USD	29/05/18	118.259	118.744	4.02	3.93	4.53	-0.35	319
ROSSELKH'21 6%	USD	03/06/21	104.750	105.250	4.52	4.37	3.15	0.13	404
<b>Сбербанк</b>									
SBER'13 6.48%	USD	05/05/13	102.205	102.465	1.74	1.20	0.47	-0.02	144
SBER'13 6.468%	USD	02/07/13	102.810	103.073	1.74	1.31	0.59	-0.02	142
SBER'15 5.499%	USD	07/07/15	106.927	107.417	2.73	2.55	2.43	-0.05	232
SBER'17 5.4%	USD	24/03/17	107.923	108.418	3.41	3.30	3.90	0.18	278
Sber'17 4.95%	USD	07/02/17	105.902	106.103	3.43	3.38	3.80	0.53	282
SBER'19 5.18%	USD	28/06/19	105.729	106.025	4.18	4.13	5.59	0.25	313
SBER'21 5.717%	USD	16/06/21	107.725	108.725	4.61	4.48	6.80	-0.01	326
Sber'22 6.125%	USD	07/02/22	110.789	111.789	4.67	4.54	7.17	0.04	322
SBER'22 5.125%	USD	29/10/22	100.171	100.558	5.10	5.05	7.88	0.58	355
<b>ЧАСТНЫЕ КОМПАНИИ</b>									
<b>Евраз</b>									
EVRAZ'13 8.875%	USD	24/04/13	102.378	102.878	3.00	1.81	0.41	0.01	273
EVRAZ'15 8.25%	USD	10/11/15	109.061	109.781	4.92	4.67	2.69	1.52	452
EVRAZ'17 7.4%	USD	24/04/17	101.475	102.245	7.00	6.80	3.83	0.13	646
EVRAZ'18 9.5%	USD	24/04/18	110.439	111.391	7.14	6.94	4.38	0.17	643
EVRAZ'18 6.75%	USD	27/04/18	98.750	99.375	7.03	6.89	4.60	0.28	630
<b>Металлоинвест</b>									
METALLOINV'16 6.5%	USD	21/07/16	102.000	102.500	5.88	5.73	3.25	0.13	542
<b>НЛМК</b>									
NLMK '19 4.95%	USD	26/09/19	98.926	99.210	5.14	5.09	5.83	0.08	407
<b>Альянс Ойл</b>									
Alliance '15 9.875%	USD	11/03/15	106.186	106.403	6.90	6.80	2.08	0.54	661
<b>Агроса</b>									
ALROSA'14 8.875%	USD	17/11/14	110.281	110.761	3.45	3.21	1.86	-0.11	309
ALROSA'20 7.75%	USD	03/11/20	112.744	113.234	5.73	5.66	6.17	-0.11	452
<b>Вымпелком</b>									
VIMPELC'13 8.375%	USD	30/04/13	102.500	102.750	2.46	1.88	0.43	0.06	216
VIMPELC'14 4.362%	USD	29/06/14	99.800	102.200	4.50	2.96	1.55		
VIP FIN'16 6.493%	USD	02/02/16	106.300	106.300	4.35	4.35	2.88	0.23	390
VIMPELC'16 8.25%	USD	23/05/16	110.527	111.016	4.93	4.79	3.13	0.13	447
VIMPELC'17 6.255%	USD	01/03/17	103.520	104.520	5.32	5.06	3.77		476
VIMPELC'18 9.125%	USD	30/04/18	115.816	116.304	5.70	5.60	4.46	-0.05	493
VIP FIN'21 7.748%	USD	02/02/21	109.300	110.300	6.28	6.13	6.18	0.02	505
VIMPELC'22 7.504%	USD	01/03/22	107.500	107.900	6.42	6.36	6.83	0.15	505
<b>Лукойл</b>									
LUKOIL'14 6.375%	USD	05/11/14	108.109	108.308	2.09	1.99	1.86	-0.09	172
LUKOIL'17 6.356%	USD	07/06/17	112.801	113.801	3.29	3.07	3.94	-0.01	262
LUKOIL'19 7.25%	USD	05/11/19	118.944	119.609	4.09	3.99	5.69	-0.14	299
LUKOIL'20 6.125%	USD	09/11/20	111.827	112.539	4.35	4.25	6.50	-0.13	308
LUKOIL'22 6.656%	USD	07/06/22	118.975	119.838	4.22	4.12	7.24	-0.12	272
<b>МТС</b>									
MTS'20 8.625%	USD	22/06/20	123.507	124.009	4.87	4.80	5.76	0.03	371
<b>НОВАТЭК</b>									
NOVATEK'16 5.326%	USD	03/02/16	106.458	106.615	3.18	3.13	2.94	-0.08	271
NOVATEK'21 6.604%	USD	03/02/21	117.006	117.386	4.13	4.08	6.49	1.01	283
<b>Северсталь</b>									
SEVERSTAL'13 9.75%	USD	29/07/13	104.956	105.509	2.30	1.51	0.65	-0.11	200
SEVERSTAL'14 9.25%	USD	19/04/14	109.092	110.092	2.58	1.89	1.34	0.09	225
SEVERSTAL'16 6.25%	USD	26/07/16	104.004	105.004	5.04	4.75	3.28	-0.21	455
SEVERSTAL'17 6.7%	USD	25/10/17	105.500	106.125	5.41	5.27	4.27	0.38	472
Sev Stal '22 5.9%	USD	17/10/22	97.760	98.302	6.21	6.13	7.56	0.13	472
<b>ТМК</b>									
TMK'18 7.75%	USD	27/01/18	101.773	102.203	7.33	7.23	4.26	0.29	666
<b>Распадская</b>									
RASPAD'17 7.75%	USD	27/04/17	103.747	104.134	6.75	6.65	3.82	0.50	621
<b>ТНК-ВР</b>									
TNK '13 7.5%	USD	13/03/13	102.001	105.001	0.74	-8.75			
TNK-BP'15 6.25%	USD	02/02/15	107.236	107.788	2.81	2.56	2.04	-0.13	243
TNK-BP'16 7.5%	USD	18/07/16	114.854	115.787	3.15	2.90	3.21	-0.04	263
TNK-BP'17 6.625%	USD	20/03/17	112.124	113.124	3.57	3.33	3.82	-0.29	294
TNK-BP'18 7.875%	USD	13/03/18	119.213	120.008	3.83	3.68	4.46	-0.06	304
TNK-BP'20 7.25%	USD	02/02/20	118.868	119.895	4.18	4.03	5.76	-0.13	305
<b>ЧАСТНЫЕ БАНКИ</b>									
<b>Альфа-Банк</b>									
ALFA BANK'13 9.25%	USD	24/06/13	103.650	103.900	2.83	2.41	0.56	-0.11	254
ALFA BANK'15 8%	USD	18/03/15	107.904	108.397	4.36	4.15	2.14	-0.11	401
ALFA BANK'17 6.3%	USD	22/02/17	99.498	99.864	6.43	6.33	3.73	0.01	590
ALFA BANK'17 7.875%	USD	25/09/17	109.225	110.225	5.66	5.44	4.10	0.37	501

Выпуск	Валюта	Дата		Цена		Доходность		Дюрация	Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд
		Погашения		Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			
ALFA BANK'17 6.3%	USD	22/02/17		99.364	100.364	6.47	6.20	3.77	-0.02	597
ALFA BANK'17 7.875%	USD	25/09/17		109.738	110.738	5.56	5.34	4.14	0.38	494
ALFA BANK'21 7.75%	USD	28/04/21		108.924	109.924	6.37	6.22	6.45	0.17	516
<b>Номос Банк</b>										
NOMOS BANK'12 9.25%	USD	17/12/12		100.450	100.575	4.44	3.20	0.10		438
NOMOS BANK'13 6.5%	USD	21/10/13		101.996	102.246	4.31	4.04	0.93		406
NOMOS BANK'15 8.75%	USD	21/10/15		104.865	105.865	6.89	6.52	2.65	0.11	658
NOMOS BANK'19 10%	USD	26/04/19		100.503	101.503	9.89	9.68	4.90	0.24	918
<b>Промсвязьбанк</b>										
PROMSVYAZB'18 12.5%	USD	31/01/18		101.500	102.500	5.24	0.90	0.22		513
PROMSVYAZB'13 10.75%	USD	15/07/13		104.884	105.134	3.36	3.00	0.65		309
Promsvyazb'14 6.2%	USD	25/04/14		100.896	101.396	5.55	5.19	1.41		531
PROMSVYAZB'15 12.75%	USD	27/05/15		110.757	111.757	7.99	7.57	2.15		775
PROMSVYAZB'16 11.25%	USD	08/07/16		106.936	108.936	8.97	8.36	3.02	0.18	867
PROMSVYAZB'17 8.5%	USD	25/04/17		100.592	101.592	8.34	8.07	3.79	0.09	789
<b>ХКФБ</b>										
HOME CREDIT'14 7%	USD	18/03/14		103.247	103.747	4.49	4.11	1.30	0.46	422

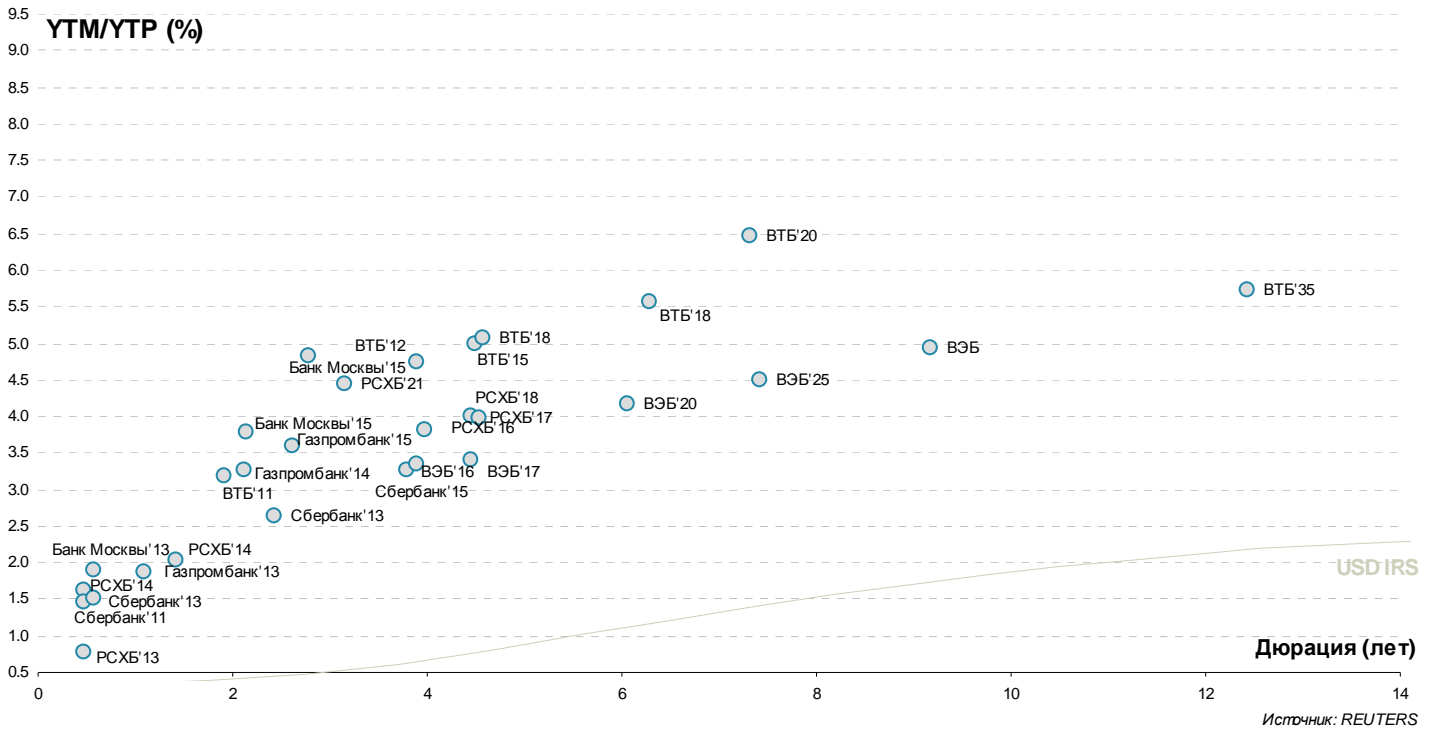
## Россия



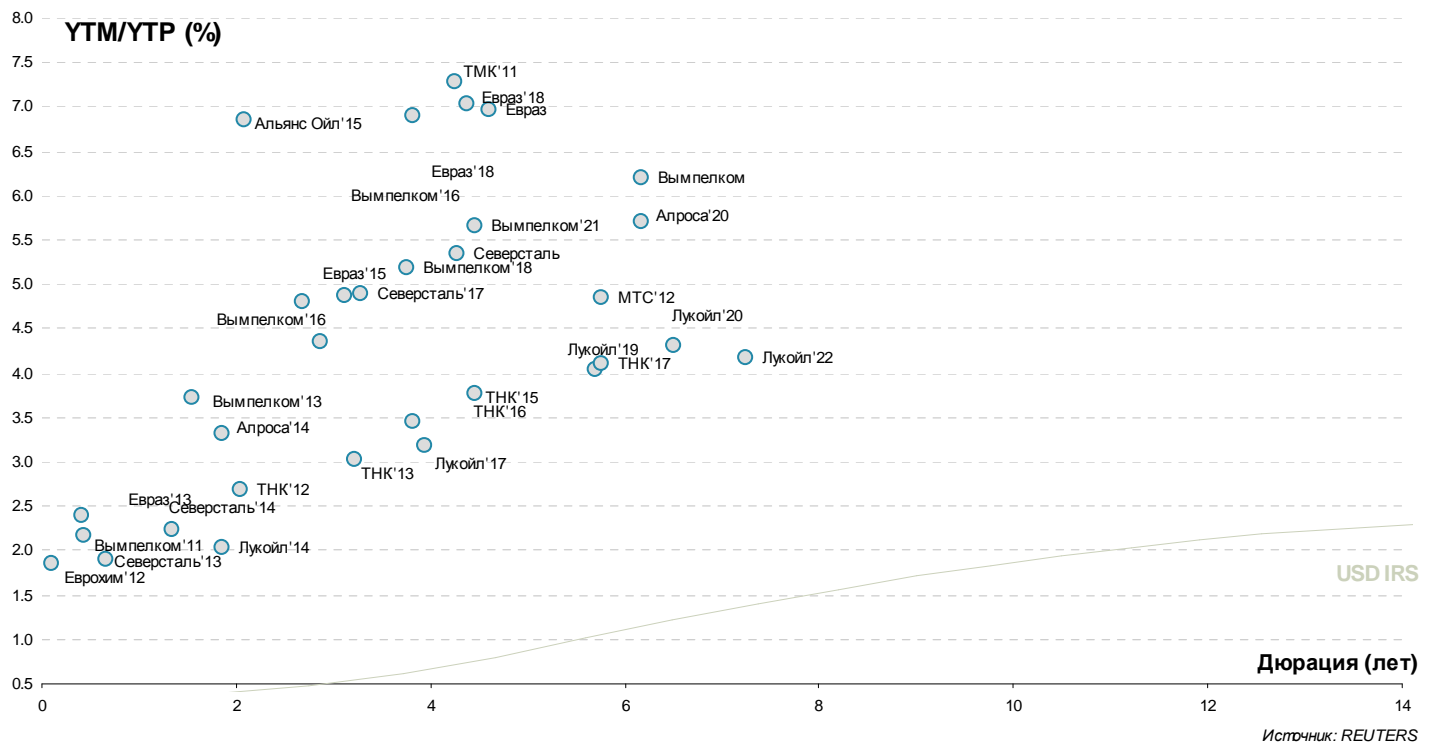
## Госкомпании



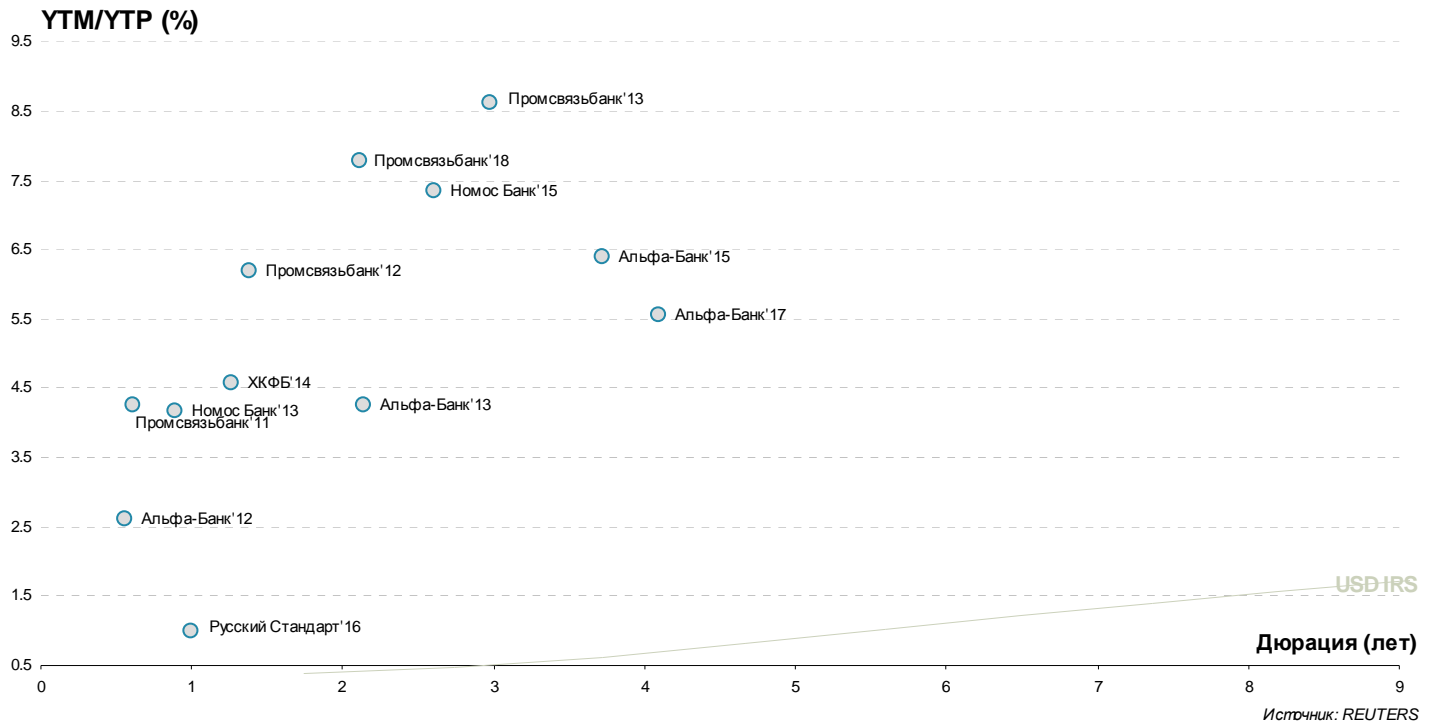
## Госбанки



## Частные компании



## 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

Рублевые облигации

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

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



