

ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный обзор

Основные события / стр. 2/

Внешний рынок долга / стр. 3/

- Рынки нервно реагируют на поступающую статистику при отсутствии прогресса на переговорах в США

Денежно-кредитный рынок / стр. 4/

- Рынок не спешит восстанавливаться
- Рубль медленно дешевеет

Российский долговой рынок / стр. 5/

- Евробонды движутся вверх по ценам
- ОФЗ обновляют максимумы

Первичный рынок / стр. 6/

Приложения

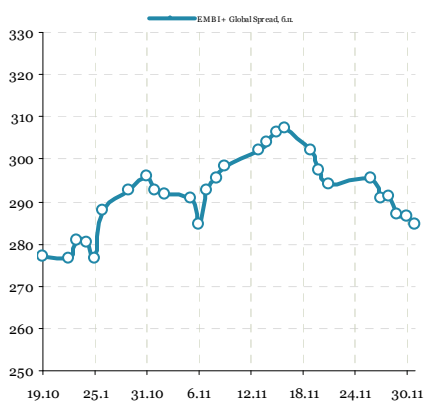
- Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ / стр. 7/
- Карты доходности рублевого рынка / стр. 18/
- Результаты торгов евробондами / стр. 19/
- Карты доходности рынка евробондов / стр. 22/

Динамика ключевых показателей

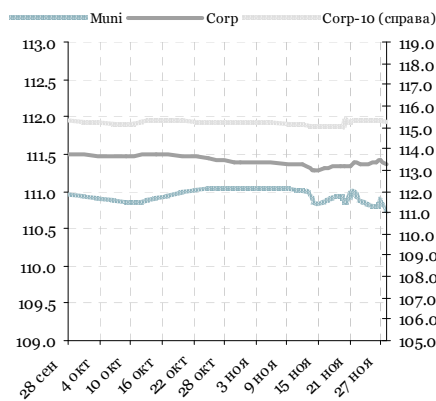
	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:		
			MIN.	MAX.	
Внешний рынок долга					
UST-10 yield	1.62	▲	0.01	1.39	1.87
UST 10-2Y sprd	137	▲	0	117	162
EMBI+Glob.	284	▼	-2	270	441
EMBI+Rus sprd	155	▲	1	141	332
Russia 30 yield	2.78	▲	0.01	2.72	4.41
Денежный рынок					
Libor-3m	0.31	■	0.00	0.31	0.47
Euribor-3m	0.19	▼	0.00	0.19	0.67
MosPrime-1m	6.74	▼	-0.04	6.35	6.89
Корсчета в ЦБ	793.7	▼	-30.9	446	940
Депоз. в ЦБ	103.3	▼	-34.9	65	238
NDF RU 3m	6.2	▲	0.0	6	7
Валютный рынок					
USD/RUB	30.902	▲	0.021	30.46	33.51
EUR/RUB	40.376	▲	0.199	38.97	41.81
EUR/USD	1.305	▲	0.007	1.21	1.31
Корзина ЦБ	35.244	▲	0.115	34.82	37.24
DXU Индекс	79.882	▼	-0.271	78.85	84.01
Фондовые индексы					
RTS	1451.7	▼	-0.7%	1228	1589
Dow Jones	12965.6	▼	-0.46%	12101	13610
DAX	7435.2	▲	0.40%	5969	7452
Nikkei 225	9458	▼	-0.27%	8296	9458
Shanghai Comp.	1959.8	▲	0.78%	1960	2390
Сырьевые рынки					
Нефть Urals	109.3	▼	-0.40%	88	117
Нефть Brent	110.9	▼	-0.36%	89	117
Золото	1716.0	▼	-0.55%	1553	1790
CRB Index	300.3	▲	0.43%	267	321

Источник: Reuters, Bloomberg, ЦБ

EMBI+ Global Sovereign Spread



Ценовые индексы ZETVI



Динамика индексов ZETVI

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:		
			MIN.	MAX.	
Price Return					
OFZ	122.0	▲	0.06	107.5	122.0
Muni	110.8	▼	-0.09	109.6	112.4
Corp	111.4	▼	-0.05	110.7	112.1
Corp-10	115.3	▼	-0.08	115.0	117.1
Total Return					
OFZ	281.4	▲	0.21	233.3	281.4
Muni	350.4	▼	-0.17	326.4	350.6
Corp	348.6	▼	-0.05	324.0	350.4
Corp-10	350.3	▼	-0.15	326.3	350.4
Объем торгов в сегменте (млн руб.)					
OFZ	14 430	▲	13 865	0	22 514
Muni	409	▼	-113	10	5 492
Corp	5 880	▲	371	19	44 858

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Главные новости

ООО «ВТБ Капитал Финанс» планирует 6 декабря открыть книгу заявок инвесторов на облигации четвертой серии объемом 1 млрд руб. /Интерфакс/

Ориентир ставки первого купона по пятилетним облигациям Санкт-Петербурга на 7 млрд руб. сужен до 8,0-8,4% годовых, что соответствует доходности к погашению на уровне 8,16% – 8,58% годовых. /Финам/

Инвесткомпания Millhouse LLC Романа Абрамовича согласилась приобрести 7,3% акций ОАО ГМК «Норильский никель», поскольку это одно из условий завершения четырехлетнего спора двух основных акционеров компании. /Bloomberg/

Основные события: вне рынка / на рынке**Вчера: 03.12.2012 – понедельник**

Статистика Manufacturing	Китай:	Non-	<ul style="list-style-type: none"> • Выплата купона: Банк Русский стандарт, 2016 (LPN) (7.561%, 7.5 млн руб.), Нижегородская область, 34005 (12.75%, 80 млн руб.), Нижегородская область, 34005 (8.4%, 20.9 млн руб.), Москва, 61 (15%, 1.1 млрд руб.), АК БАРС БАНК, 2012 (LPN) (10.25%, 14.3 млн долл.), СпецСтройФинанс, 01 (8.5%, 50.8 млн руб.), РегионЭнергоИнвест, 01 (8.5%, 50.8 млн руб.), Энергоспецснаб, 01 (8.5%, 50.8 млн руб.), ТрансФин-М, 12 (8.5%, 42.4 млн руб.), ТрансФин-М, 13 (8.5%, 42.4 млн руб.), ТрансФин-М, 14 (8.5%, 42.4 млн руб.), Россельхозбанк, 2021 (LPN) (6%, 24 млн долл.), РИАТО, 01 (13.75%, 12.2 млн руб.) • Погашение: Нижегородская область, 34005 (3 млрд руб.), АК БАРС БАНК, 2012 (LPN) (280 млн долл.) • Размещение: ВТБ Капитал Финанс, 03 (1 млрд руб.)
Статистика Manufacturing	Еврозоны:	PMI	
Статистика Manufacturing	США:	ISM	

Сегодня: 04.12.2012 – вторник

Статистика Еврозоны: PPI	<ul style="list-style-type: none"> • Выплата купона: Ротор, 03 (8%, 9.9 млн руб.), ЧТПЗ, БО-01 (12.5%, 311.6 млн руб.), Новолипецкий металлургический комбинат, БО-01 (9.75%, 243.1 млн руб.), Интурист, ВАО, 2013 (CLN) (10.5%, 4.8 млн руб.), Ростелеком, 08 (6.65%, 19.9 млн руб.), Западный скоростной диаметр, 01 (8.75%, 218.1 млн руб.), Западный скоростной диаметр, 02 (8.75%, 218.1 млн руб.), Российские автомобильные дороги, 01 (9.75%, 292.5 млн руб.), ЕвразХолдинг Финанс, 07 (8.4%, 628.2 млн руб.), Башнефть, БО-01 (9.35%, 466.2 млн руб.), Красноярский край, 34005 (9.5%, 426.3 млн руб.), ВТБ, БО-08 (7.95%, 198.2 млн руб.), Банк ЗЕНИТ, 05 (9%, 224.4 млн руб.), Россельхозбанк, 05 (8.75%, 436.3 млн руб.), Райффайзенбанк, 04 (8.75%, 436.3 млн руб.), Чувашия, 34007 (8.91%, 17.7 млн руб.), Ростелеком - Юг (бывш. ЮТК), 2013 (CLN) (9%, 157.5 млн руб.) • Оферта: АФК Система, 03 (19 млрд руб.) • Погашение: ЧТПЗ, БО-01 (5 млрд руб.), Новолипецкий металлургический комбинат, БО-01 (5 млрд руб.) • Размещение: ГЛОБЭКСБАНК, БО-07 (5 млрд руб.), ММК, 18 (5 млрд руб.), Администрация города Томска, 34004 (1 млрд руб.), Башкортостан, 34007 (3 млрд руб.)
--------------------------	--

Завтра: 05.12.2012 – среда

Статистика Еврозоны: Retail sales, PMI Composite	<ul style="list-style-type: none"> • Выплата купона: ТрансФин-М, 04 (9.5%, 11.8 млн руб.), ТрансФин-М, 05 (9.5%, 11.8 млн руб.), ТрансФин-М, 06 (9.5%, 23.6 млн руб.), ТрансФин-М, 07 (9.5%, 23.6 млн руб.), ВТБ-Лизинг Финанс, 07 (8.15%, 70.3 млн руб.), РейлТрансАвто (РТА), 01 (17.5%, 42.7 млн руб.), РЖД, БО-01 (9.4%, 703 млн руб.), СКБ-банк, БО-04 (10.75%, 107.2 млн руб.), Министерство финансов Волгоградской области, 34004 (7.75%, 54.1 млн руб.), Министерство финансов Самарской области, 35007 (7.49%, 227.7 млн руб.), Россия, 25079 (7%, 5.2 млрд руб.), Синергия, БО-03 (11%, 109.7 млн руб.), Россия, 46018 (8%, 2.6 млрд руб.), Сатурн, 03 (8%, 139.6 млн руб.), Липецкая область, 34006 (8.98%, 16.7 млн руб.) • Оферта: Трудовое, 01 (23 млн руб.), Внешпромбанк, БО-01 (3 млрд руб.), Татфондбанк, БО-03 (2 млрд руб.) • Погашение: РЖД, БО-01 (15 млрд руб.)
--	---

Внешний рынок долга

Рынки нервозно реагируют на поступающую статистику при отсутствии прогресса на переговорах в США

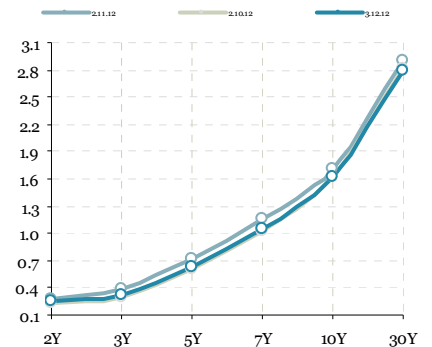
Старт новой недели на глобальных рынках начинается ровно с того же, чем закончилась неделя предыдущая, - с неопределенности, царящей вокруг процесса переговоров Администрации президента США с Палатой представителей в отношении бюджетного «тупика». Предложения демократов в своем большинстве отклоняются республиканцами, консерваторы же пока не торопятся предлагать свой вариант программы для поддержки экономики.

Тем не менее, поддержать оптимизм на рынках помогли данные о росте промышленной активности в Китае в ноябре. Индекс PMI в прошлом месяце поднялся с 50.2 п. до 50.6 п., подтверждая, что китайская экономика после продолжительного замедления темпов роста, видимо, начинает фазу восстановления. В Европе ключевой стала тема Греции и заседание Еврогруппы. Греция объявила параметры выкупа своих облигаций на вторичном рынке на общую сумму до 10 млрд евро, заявки на участие в которой должны быть поданы до 7 декабря. Под программу выкупа подпадают бонды с погашением в 2023-2042 гг. Минимальная цена выкупа облигаций с погашением в 2023 году определена на уровне 38,1%, максимальная - 40,1% от номинала, для бумаг с погашением в 2042 году - 30,2% и 32,2% соответственно. Условия выкупа оказались чуть лучше рыночных ожиданий. На прошедшем заседании Еврогруппы была дана позитивная оценка этому шагу.

Лишь к вечеру легкий оптимизм рынков растворился после публикации данных по производственному сектору США. Индекс ISM опустился в ноябре с 51.7 п. до 49.5 п., что свидетельствует о замедлении активности в секторе. Некогда основной фактор восстановления экономики замедляется в последние месяцы, подтверждая, что поддержки он него ждать не стоит. Впрочем, у американской экономики появился новый фактор для сохранения роста - рынок недвижимости, заметно оживившийся во II полугодии.

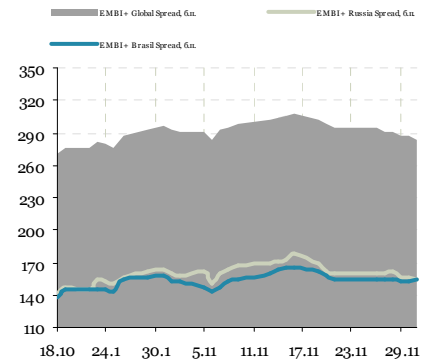
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Кривая US Treasuries



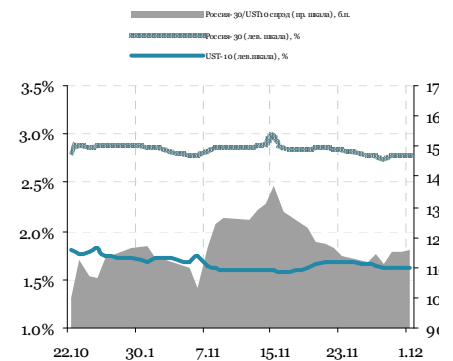
Источник: Reuters

Спрэды EMBI+ (Россия, Бразилия)



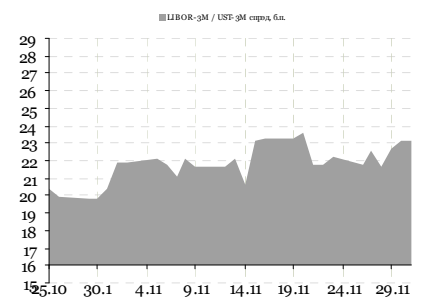
Источник: Bloomberg

Спрэд Россия-30 / UST-10Y



Источник: Reuters

Спрэд LIBOR-3M / UST-3M



Источник: Reuters

Денежно-кредитный рынок

Рынок не спешит восстанавливаться

Конъюнктура российского денежно-кредитного рынка остается подавленной, несмотря на начало нового месяца и отсутствие крупных отвлечений ликвидности. Уровень краткосрочных ставок держится вблизи локальных максимумов. На рынке МБК ставки по кредитам овернайт держались в среднем на уровне 6.50-6.75% годовых, 1-дневное междилерское репо с облигациями стоило 6.40% годовых. На аукционах прямого репо с ЦБ РФ банкам удалось привлечь 428 млрд руб. при спросе в 450 млрд руб. Сегодня утром сумма средств на корсчетах и депозитах банков в ЦБ РФ сократилась на 66 млрд руб. до 897 млрд руб.

Начало нового месяца должно пройти в традиционном для российского рынка ключе: ставки МБК будут постепенно снижаться в перспективе 2 недель на 25-50 бп., банки начнут сокращать задолженность перед регулятором по сделкам прямого репо, которая в настоящий момент составляет почти 1.9 трлн руб.

Рубль медленно дешевеет

Валютные торги в начале новой недели обернулись негативно для рубля. По отношению к бивалютной корзине вчера он потерял 7 коп., закрывшись на отметке 35.12 руб. Давление на рубль оказывало волатильное поведение нефтяных котировок и их отступление вниз после неудачной попытки пробить верхнюю границу среднесрочного коридора, расположенную на 112 долл. за барр. Brent. Кроме того, ослабление дефицита ликвидности на российском денежном рынке лишило рубль внутренних точек роста. Если котировки Brent будут оставаться в пределах 107-112 долл., рубль, вероятно, сохранит прежний диапазон волатильности в пределах 35.00-35.50 руб. за корзину.

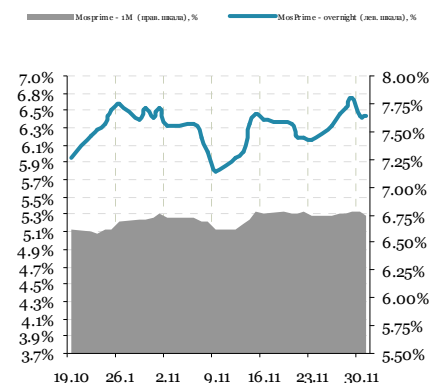
Денежно-кредитный рынок – основные события на неделе

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		428
Вторник	Аукцион Казначейства	7 недель, 40 млрд руб., от 6.5% годовых
Среда	Аукцион ОФЗ	15 лет, 35 млрд руб.
Четверг	Аукцион Казначейства	7 недель, 40 млрд руб., от 6.5% годовых
Пятница		

Источник: ЦБ РФ, Минфин, Фонд ЖКХ

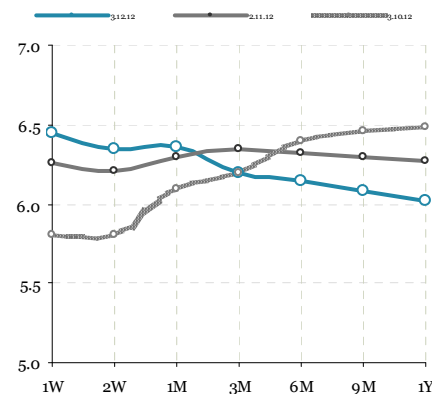
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Ставки МБК



Источник: Reuters, ЦБ

Кривая NDF



Источник: Reuters

Российский долговой рынок

Евробонды двигаются вверх по ценам

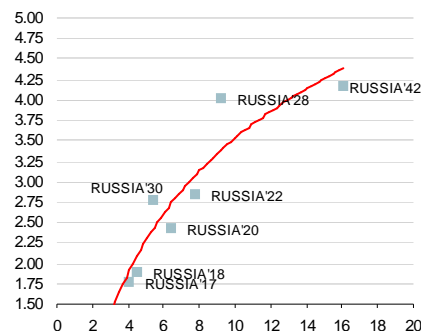
Российский сегмент начал неделю сдержанным ростом цен. Спрэды суверенных бумаг не отличались от широкого индекса ЕМ и по итогам дня сузились в пределах 5 бп на фоне волатильности UST. С опережением рынка торговались дальние выпуски Россия'22 и Россия'42, бида в которых подросли в пределах 20 бп. Корпоративный сегмент выглядел в целом нейтрально, проведя день в боковике и среднем диапазоне изменения цен, не превышающем 10 бп. Лучшие рынка выглядели выпуски GAZPRU'34, VTB'35, а также дальние выпуски ВЭБа, прибавившие в ценах более 25 бп.

ОФЗ обновляют максимумы

Локальный рынок продолжает движение вверх по ценам. Спрос на рынке госбумаг в понедельник сохранился на высоком уровне, а бида в ликвидных бумагах на дальнем участке кривой прибавили 25-50 бп, в очередной раз обновив свои максимумы. Котировки в дальнем выпуске 26207 выросли на 75 бп, а сделки в конце дня проходили на уровне 110.75%. Корпоративный сектор по-прежнему был не особенно активен. В понедельник спрос за пределами короткой дюрации наблюдался в выпусках НЛМК БО7, Газпромбанк ОБ, Мегафон Финанс О5 и МОЭСК БО1, прибавивших в ценах по итогам дня в среднем не более 10 бп, на дальней дюрации активно выглядели выпуски Роснефти, завершавшие день выше отметки 101%.

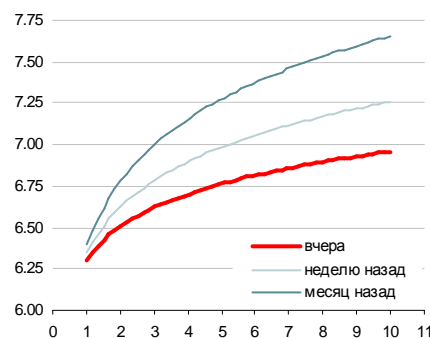
Кирилл Сычев
k.sychev@zenit.ru

Суверенные еврооблигации



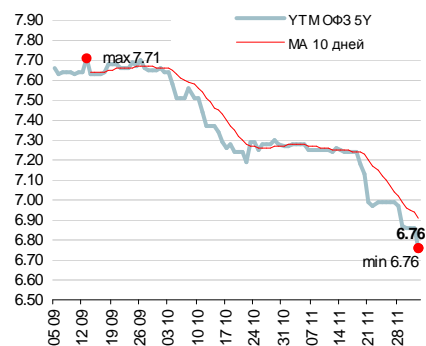
Источник: Reuters

Кривая ОФЗ



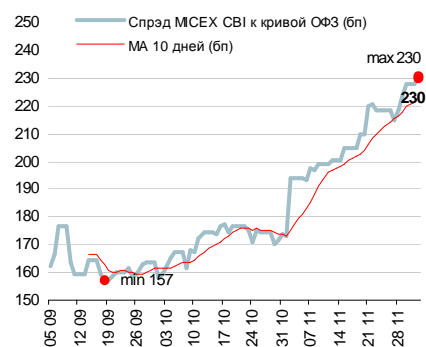
Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

Доходности кривой ОФЗ в точке 5 лет



Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

Спрэд индекса корп. облигаций ММВБ к кривой ОФЗ



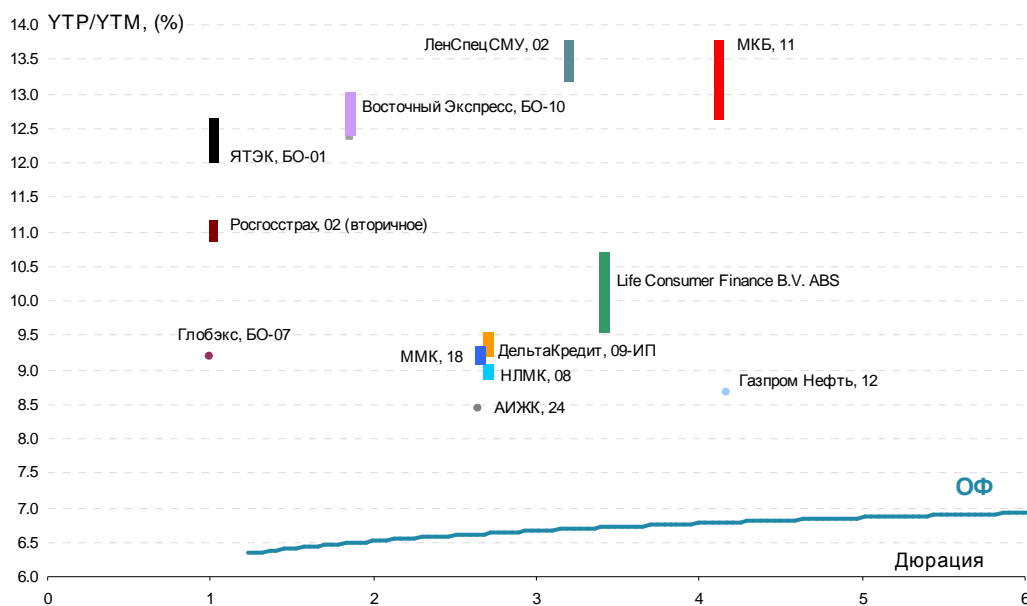
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Первичный рынок

Выпуск	Рейтинг, S&P/M/F	Ломбард ЦБ	Объем эмиссии, млн. руб.	Ориентир УТР/УТМ	Заккрытие книги	Дата размещения	Амортизация/Дюрация	Офферта/Погашение
Глобэкс, БО-07	BB/- / BB	да	5 000	9.20	30.11.2012	04.12.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
ММК, 18	- / Ва3 / BB+	да	5 000	9.10-9.36	Конкурс	04.12.2012	нет / 2.68 г.	3 г. / 10 лет
Росгосстрах, 02 (вторичное)	NR	нет	3 500	10.76-11.06	03.12.2012	04.12.2012	нет / 1 г.	1 г. / 5 лет
Газпром Нефть, 12	BBB- / Ваа3 / -	да	10 000	8.68	28.11.2012	05.12.2012	нет / 4.17 г.	5 лет / 10 лет
АИЖК, 24	BBB / Ваа1 / -	да	6 000	8.43	03.12.2012	05.12.2012	да / 2.64 г.	2.9 г. / 10 лет
НЛМК, 08	BBB- / Ваа3 / BBB-	да	5 000	8.84-8.99	04.12.2012	07.12.2012	нет / 2.7 г.	3 г. / 10 лет
Правоурмийское, 01	NR	нет	3 000	9.20	06.12.2012	10.12.2012	нет / 2.68 г.	3 г. / 7 лет
АгроКомплекс, БО-01	NR	нет	1 000	н/д	Конкурс	10.12.2012	н/д	н/д / 3 г.
ДельтаКредит, 09-ИП	- / Ваа1 / -	да	5 000	9.20-9.46	04.12.2012	11.12.2012	нет / 2.68 г.	3 г. / 5 лет
МКБ, 11	B+ / B1 / BB-	да	3 000	12.63-13.69	07.12.2012	11.12.2012	нет / 4.11 г.	нет / 5.5 лет
ЛенСпецСМУ, 02	B / - / -	да	5 000	13.10-13.65	14.12.2012	18.12.2012	да / 3.18 г.	нет / 5 лет
ЯТЭК, БО-01	- / - / B-	да	3 000	12.01-12.55	19.12.2012	21.12.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
КБ Восточный Экспресс, БО-10	- / B1 / -	да	3 000	12.36-12.89	19.12.2012	21.12.2012	нет / 1.83 г.	2 г. / 3 г.
Life Consumer Finance B.V., ABS	BBB / - / -	да	3 200	9.58-10.65	13.12.2012	XX.12.2012	нет / 3.4 г.	нет / 4 г.

Источники: Interfax, Bloomberg, Cbonds

Выпуск	Рейтинг, S&P/M/F	Ломбард ЦБ	Объем эмиссии, млн. руб.	Bid cover/Размещ объем	Ориентир УТР/УТМ	Фактическая УТР/УТМ	Дата размещения	Амортизация/Дюрация
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.



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 25072		23/01/13	100.12	100.14	100.14	-0.05	21	90 875	6.14	0.14			150 000
ОФЗ 25078		06/02/13	100.13	100.14	100.13	-0.01	22	102 951	6.01	0.18			100 000
ОФЗ 25065		27/03/13	101.81	101.90	101.81	-0.16	5	1 000	6.23	0.30	5		46 000
ОФЗ 26200		17/07/13	100.00						5.89	0.61			50 000
ОФЗ 26201		16/10/13	100.36	100.44	100.46	0.10	2	23	6.14	0.84	11		47 000
ОФЗ 25076		13/03/14	100.90	100.94	100.94	-0.04	12	69 745	6.41	1.22	5	45	155 000
ОФЗ 25068		20/08/14	109.00	109.10	109.15	0.15	3	79 325	6.37	1.56	4	48	45 000
ОФЗ 26202		17/12/14	109.25	109.35	109.25	0.35	10	487 973	6.48	1.82	0	64	40 000
ОФЗ 25071		26/11/14	102.95	103.00	103.00	-0.02	6	5 750	6.57	1.87	9	74	80 000
ОФЗ 25079		03/06/15	101.10	101.27	101.20	0.03	10	779 346	6.58	2.26	4	78	150 000
ОФЗ 25075		15/07/15	100.75	100.94	100.75	-0.20	1	1	6.67	2.38	12	88	150 000
ОФЗ 25077		20/01/16	102.05	102.25	102.25	0.08	4	35 002	6.65	2.79	5	87	150 000
ОФЗ 46017		03/08/16	98.92	99.15	99.12	0.07	11	61 023	6.79	2.87	18	101	80 000
ОФЗ 26203		03/08/16	101.00	101.35	101.10	0.08	7	9	6.66	3.24	2	89	150 000
ОФЗ 48001		31/10/18		98.00					6.60	3.50		82	24 000
ОФЗ 46019		20/03/19							7.57	3.44	91	179	26 000
ОФЗ 25080		19/04/17	103.14	103.35	103.20	0.15	7	60 032	6.65	3.80		86	150 000
ОФЗ 26206		14/06/17	103.34	103.50	103.45	0.40	4	3 030	6.61	3.82		82	150 000
ОФЗ 26204		15/03/18	104.04	104.10	104.10	0.25	2	2 310	6.67	4.41		85	150 000
ОФЗ 46021		08/08/18	93.20	94.00	93.00	-0.74	7	16	7.11	4.46	38	129	107 000
ОФЗ 46014		29/08/18	101.50	102.00					6.72	4.58		89	62 000
ОФЗ 26208		27/02/19	104.19	104.30	104.10	0.36	9	105 012	6.80	5.04	4	94	150 000
ОФЗ 46005		09/01/19	68.00	78.10					8.00	5.50	121	208	27 000
ОФЗ 46018		24/11/21	98.20	98.40	98.15	-0.05	10	40 712	7.14	6.14	32	115	133 000
ОФЗ 26205		14/04/21	105.29	105.50	106.20	1.36	10	52 117	6.73	6.36		72	150 000
ОФЗ 26209		20/07/22	105.36	105.57	105.55	0.45	17	201 075	6.92	6.91	7	84	150 000
ОФЗ 46022		19/07/23	90.00	99.00	88.60	0.10	1	10 000	7.63	7.34	76	150	45 000
ОФЗ 26207		03/02/27	110.63	110.85	110.75	0.75	40	302 129	7.07	8.76	15	75	150 000
ОФЗ 46020		06/02/36	93.75	94.00	94.00	0.50	9	315 703	7.59	11.14	60	96	135 000
ОФЗ 46012		05/09/29			90.00	-4.00	1	9 398	6.54	11.10			40 000

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ И ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

НорНикель

НорНикель ВО3		30/07/13	98.75	99.80	99.75	0.15	1	5 000	7.51	0.64	133	142	15 000
---------------	--	----------	-------	-------	-------	------	---	-------	------	------	-----	-----	--------

НЛМК

НЛМК ВО1		04/12/12							-4.42	0.00			5 000
НЛМК ВО6		05/03/13	100.06	100.12	100.12	0.02	2	8	7.32	0.25		113	10 000
НЛМК ВО2	19/06/13	17/12/14	100.50	100.57	100.57	-0.01	1	500	7.79	0.52	167	166	5 000
НЛМК ВО3	19/06/13	17/12/14	100.53	100.57	100.58		8	93 302	7.77	0.52	165	164	5 000
НЛМК ВО4	08/09/14	07/09/15	99.00	100.50					7.96	1.65	151	208	5 000
НЛМК ВО7		11/11/14	101.15	101.50	101.15	0.05	14	171 071	8.46	1.82	198	262	10 000
НЛМК 7	16/03/15	05/09/22	100.12	100.19					8.57	2.09	205	276	5 000

ММК

ММК ВО5		04/04/13	99.95	100.01	99.95	0.03	6	5 562	7.91	0.33		174	8 000
ММК ВО8	15/08/13	12/02/15	100.05	100.10					8.25	0.68	205	218	5 000
ММК ВО4		27/02/14	99.05	99.70	99.66	0.41	2	28	8.09	1.18	174	212	5 000
ММК ВО6		10/07/14							8.95	1.50	253	304	5 000
ММК ВО7		22/07/14	96.01						8.80	1.53	237	290	5 000

Севсталь

Севсталь ВО2		15/02/13	100.42	100.44	100.42	-0.08	5	55 964	7.66	0.20		145	10 000
Севсталь ВО4		15/02/13	100.40	100.44	100.44	0.04	1	10	7.55	0.20		134	5 000

Алроса

Алроса 21	25/06/13	18/06/15	100.10	100.24					7.92	0.54	179	180	8 000
Алроса 22	28/06/13	23/06/15	100.00	100.25					8.12	0.55	198	200	8 000
Алроса 23		18/06/15	100.65	100.95					8.85	2.26	231	305	7 000
Алроса 20		23/06/15	100.70	100.90	100.90	0.25	3	952	8.83	2.27	229	303	3 000
Алроса ВО1		30/10/15	100.15	103.16	100.17	-0.02	3	102	9.07	2.58	249	328	5 000
Алроса ВО2		30/10/15	100.00	100.29					9.02	2.58	244	323	5 000

Евраз

Евраз 1	22/03/13	13/03/20	100.21	100.34					8.37	0.30		219	10 000
Евраз 3	22/03/13	13/03/20	100.21	100.40					8.30	0.30		212	5 000
Сибметинвест 1	16/10/14	10/10/19	107.73	107.80					9.09	1.70	263	322	10 000
Сибметинвест 2	16/10/14	10/10/19	107.71	107.84	107.81	0.06	3	20	9.06	1.70	260	319	10 000
Евраз 2	26/10/15	19/10/20	100.67	102.27					9.52	2.57	295	373	10 000
Евраз 4	26/10/15	19/10/20	100.65	101.90	101.65	0.65	3	25 195	9.50	2.57	293	371	5 000
Евраз 5	06/06/16	27/05/21							10.00	2.98	338	423	5 000
Евраз 7	02/06/16	25/05/21							10.20	2.97	358	443	15 000

Металлоинвест

Металлоинвест 1	16/03/15	07/03/22	99.90	100.15	99.90	-0.16	8	5 123	9.24	2.08	273	343	5 000
Металлоинвест 5	16/03/15	07/03/22	99.90	100.15	99.97	-0.06	3	8 001	9.21	2.08	270	340	10 000
Металлоинвест 6	19/03/15	10/03/22	99.90	100.00	99.90	0.09	2	1 700	9.24	2.08	272	343	10 000

Мечел

Мечел ВО2		12/03/13	99.65	99.69	99.69	0.04	3	2 984	11.11	0.27		492	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	100.00	100.25						-14.03	0.36		5 000
Мечел ВО3		24/04/13	98.63	99.48						13.22	0.39	706	5 000
Мечел 2	15/06/11	12/06/13	97.30	97.75	97.75	0.65	2	14	12.31	0.50	620	618	5 000
Мечел 4	25/07/13	21/07/16	98.85	100.00	98.85	-1.15	1	14	13.79	0.62	762	770	5 000
Мечел ВО4	11/02/14	10/02/15	94.15	95.50	94.15	-1.85	3	145	16.41	1.12	1007	1 043	5 000
Мечел 15	18/02/14	09/02/21	91.50	91.75	91.75	0.25	1	100	16.61	1.15	1026	1 064	5 000
Мечел 16	18/02/14	09/02/21	91.52	92.00					16.02	1.15	967	1 005	5 000
Мечел ВО5		07/04/15	99.50						11.81	2.22	528	601	5 000
Мечел ВО7		07/04/15	99.50						11.81	2.22	528	601	2 000
Мечел ВО11		07/04/15	99.50						11.81	2.22	528	601	3 000
Мечел ВО12		07/04/15	99.50						11.81	2.22	528	601	3 000
Мечел ВО6		07/04/15	99.50						11.55	2.09	503	574	2 000
Мечел 13	01/09/15	25/08/20	86.50	89.72					16.11	2.40	955	1 032	5 000
Мечел 14	01/09/15	25/08/20	88.52	88.99					15.82	2.39	927	1 003	5 000
Мечел 17	02/06/16	27/05/21							15.35	2.91	874	958	5 000
Мечел 18	02/06/16	27/05/21							15.16	2.93	855	939	5 000
Мечел 19	07/06/16	01/06/21							16.01	2.93	940	1 024	5 000
ТМК													
ТМК ВО1		22/10/13	100.00	100.04	100.04	0.04	7	548 675	8.98	0.86	271	295	5 000
СУЭК													
СУЭК 1	05/07/13	26/06/20	100.31	100.45	100.41	0.01	10	526	8.78	0.56	263	267	10 000
РМК													
РМК 3	17/12/13	15/12/15	96.02	98.00					13.93	0.96	763	792	3 000
РМК 4	05/06/14	02/06/16							15.98	1.37	958	1 005	5 000
ЧТПЗ													
ЧТПЗ ВО1	05/06/12	04/12/12								-43.44	0.00		5 000
КОКС													
КОКС ВО2		28/05/14	96.01	96.80	96.80		8	250 067	11.41	1.42	500	549	5 000
Русал													
Русал 7	03/03/14	22/02/18	92.93	93.08	93.08	0.07	24	1 771	15.07	1.18	871	910	15 000
Русал 8	15/04/15	05/04/21	88.00	88.44	88.00	-0.46	4	1 124	15.21	2.15	869	941	15 000
ИНФРАСТРУКТУРА													
РЖД													
РЖД ВО01		05/12/12							1.94	0.01			15 000
РЖД 09	18/05/11	13/11/13	99.50	99.65	99.65		1	1 000	7.42	0.93	113	141	15 000
РЖД 10		06/03/14	108.61	108.80	108.60	-0.05	9	2 379	7.80	1.16	145	183	15 000
РЖД 23	29/01/15	16/01/25	102.33	102.45	102.20	-0.05	2	2	8.02	1.95	152	220	15 000
РЖД 11		18/11/15	99.60	99.75					8.09	2.69	150	231	15 000
РЖД 16	06/06/16	05/06/17							8.24	3.02	162	247	15 000
РЖД 19	16/07/18	08/07/24	99.85	100.00					8.29	4.49	156	247	10 000
ФСК ЕЭС													
ФСК ЕЭС 6	26/09/13	15/09/20	99.65	100.15					7.93	0.80	169	189	10 000
ФСК ЕЭС 8	26/09/13	15/09/20	99.65	100.05					7.46	0.80	122	142	10 000
ФСК ЕЭС 18	09/06/14	27/11/23	101.00	101.05	100.90	-0.20	7	6 225	8.01	1.40	161	209	15 000
ФСК ЕЭС 15	23/10/14	12/10/23	101.15	102.09	101.35	-0.05	2	12 480	8.12	1.77	165	227	10 000
ФСК ЕЭС ВО1	22/04/15	21/10/15	100.10	100.40	100.35	0.15	3	25 001	8.09	2.20	156	229	10 000
ФСК ЕЭС 10	24/09/15	15/09/20	99.17	99.55	99.17	0.37	1	41 982	8.24	2.54	167	245	10 000
ФСК ЕЭС 7	27/10/15	16/10/20	98.70	98.98	98.70	0.40	1	29 999	8.17	2.64	159	239	5 000
ФСК ЕЭС 12	22/04/16	19/04/19	96.01	99.80					8.44	3.00	182	267	10 000
ФСК ЕЭС 25	27/09/16	14/09/27	100.40	100.90					8.50	3.29	186	272	15 000
ФСК ЕЭС 21	19/04/17	06/10/27	101.00	101.30					8.59	3.70	191	281	10 000
ФСК ЕЭС 9	24/10/17	16/10/20	97.65	98.25					8.76	4.10	205	296	5 000
ФСК ЕЭС 11	24/10/17	16/10/20	97.65	98.25					8.73	4.10	202	293	10 000
ФСК ЕЭС 19	18/07/18	06/07/23	97.00	98.10	96.80	-0.45	1	50 000	8.87	4.49	214	305	20 000
ФСК ЕЭС 13		22/06/21	98.75	105.00					8.88	6.01	207	291	10 000
НМТП													
НМТП БО-2		29/04/15	100.25	100.75	100.20	0.20	2	3 001	9.10	2.20	257	330	4 000
Росавтодор													
Росавтодор 1		29/11/16							9.67	3.22	303	390	3 000
Росводоканал													
Росводоканал 3	11/11/13	09/11/15	95.51	101.95	99.00	-1.00	9	1 441	10.39	0.92	411	437	3 000
Водоканал													
Водоканал 1		09/12/15		98.88					9.40	2.60	282	361	2 000
Западный СД													
Западный СД 1	29/04/16	13/05/31							9.38	2.89	277	361	5 000
Западный СД 2	29/04/16	13/05/31							9.20	2.89	259	343	5 000
Западный СД 3	24/02/17	06/02/32	86.00						9.31	3.52	265	353	5 000
Западный СД 4	24/02/17	06/02/32							9.65	3.52	299	387	5 000
Западный СД 5	24/02/17	06/02/32		100.30					9.66	3.50	300	388	5 000
Почта России													
Почта России 1	25/03/14	22/03/16							8.17	1.25	180	222	7 000
Почта России 2	23/10/15	18/10/19							8.89	2.70	230	311	00000 000
Почта России 3	23/10/15	18/10/19							8.89	2.70	230	311	00000 000
Почта России 4	23/10/15	18/10/19							8.89	2.70	230	311	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	
НЕФТЬ И ГАЗ													
ГАЗПРОМ													
Газпром А9		12/02/14	99.67	99.93	99.96	0.46	4	60 013	7.38	1.14	103	141	5 000
Газпром А11		24/06/14	109.15	109.45	109.15	-0.30	7	6 435	7.55	1.38	115	162	5 000
Роснефть													
Роснефть 4	23/10/17	17/10/22	100.85	101.18	101.18	0.23	15	48 964	8.47	4.07	177	268	10 000
Роснефть 5	23/10/17	17/10/22	100.85	101.20	101.20	0.26	6	1 007	8.47	4.07	177	268	10 000
Лукойл													
Лукойл БО-6		13/12/12	100.07	100.12	100.00	-0.10	2	2 400	9.20	0.03			5 000
Лукойл БО-7		13/12/12							1.83	0.03			5 000
Лукойл 4		05/12/13							7.43	0.95	114	142	6 000
Газпром нефть													
Газпром нефть 3	15/01/13	12/07/16	98.51	101.00	98.51	-0.39	1	1	14.67	0.12		842	8 000
Газпром нефть БО-5		09/04/13	100.00	100.03	100.01	0.01	2	100 001	7.21	0.35		104	10 000
Газпром нефть БО-6		09/04/13	94.00	100.03					7.24	0.35		107	10 000
Газпром нефть 11	03/02/15	25/01/22	100.55	101.60					7.96	1.98	146	215	10 000
Газпром нефть 8		02/02/16	100.65	101.17	100.63	0.08	4	35 001	8.43	2.77	183	265	10 000
Газпром нефть 9	08/02/16	26/01/21	101.00	101.18	100.70	0.11	7	34 397	8.41	2.78	181	263	10 000
Газпром нефть 10	05/02/18	26/01/21	101.60	102.00					8.75	4.15	204	295	10 000
Газпром нефть 4	10/04/18	09/04/19	98.00	99.99					8.66	4.39	193	284	10 000
НОВАТЭК													
НОВАТЭК БО-1		25/06/13	99.94	100.05	100.16	-0.03	7	65 701	7.32	0.54	119	120	10 000
НОВАТЭК БО-2		12/10/15	99.75	100.40	100.35	0.20	4	127 884	8.37	2.58	179	258	10 000
НОВАТЭК БО-3		12/10/15	99.75	100.40	100.35	0.10	1	22 300	8.37	2.58	179	258	5 000
НОВАТЭК БО-4		12/10/15	99.75	100.35	100.30		15	7 000	8.39	2.58	181	260	5 000
ТАТНЕФТЬ													
Татнефть БО-1		20/09/13	99.40	100.00	99.96	0.15	7	20 100	7.41	0.78	117	137	5 000
Башнефть													
Башнефть 1	18/12/12	13/12/16	100.15	100.18	100.17	-0.03	7	2 844	8.21	0.04			15 000
Башнефть 2	18/12/12	13/12/16	100.10	100.19					7.47	0.04			15 000
Башнефть 3	18/12/12	13/12/16	100.10	100.19					5.03	0.04			20 000
Башнефть БО1	05/12/13	02/12/14							8.16	0.94	187	215	10 000
Башнефть 4	13/02/15	04/02/22	101.05	101.28					8.56	1.99	206	275	10 000
НК Альянс													
НК Альянс 3	30/07/13	21/07/20	99.70		99.90		2	2 300	10.12	0.63	394	403	5 000
НК Альянс БО-1		04/02/14	99.02	101.00	99.07	-0.10	10	808	10.34	1.11	400	436	5 000
НК Альянс 4	07/06/16	01/06/21	95.25	96.00	95.25	0.25	2	2	10.78	2.95	417	501	5 000
НК Альянс 6	10/06/16	04/06/21	95.25	95.99	95.25	0.25	2	2	10.77	2.96	416	500	7 000
Сахатранснефтегаз													
Сахатрнфг2		26/07/13	99.31	99.49	99.50	0.20	10	3 090	13.39	0.61	722	729	3 000
БК Евразия													
БК Евразия 1	22/06/16	20/06/18	90.00						9.61	3.02	299	384	5 000
ГОСБАНКИ													
ВТБ													
ВТБ 6	10/07/13	06/07/16	100.38	100.65	100.38	-0.24	7	13 340	8.13	0.58	197	202	15 000
ВТБ БО-6	21/12/12	19/12/14	100.00	100.04	100.04	0.01	19	78 293	7.83	0.05			10 000
ВТБ БО-7	25/01/13	23/01/15	99.98	100.14	100.14	0.04	2	3 350	7.12	0.15		88	10 000
ВТБ БО-1		15/03/13	99.92	100.09	100.06	0.06	5	9 814	7.58	0.27		140	5 000
ВТБ БО-2		15/03/13	99.91	101.00	100.06	0.15	5	39 212	7.58	0.27		140	5 000
ВТБ БО-5		15/03/13	99.95	100.07	99.97	-0.08	3	13 801	7.93	0.27		175	10 000
ВТБ БО-8	03/09/13	01/09/15	99.92	100.22	100.22	0.12	1	1	7.87	0.72	165	181	10 000
ВТБ 5		17/10/13	99.55	100.00					7.67	0.84	141	164	15 000
ВТБ БО-03	18/03/14	17/03/15	99.50	100.50					8.20	1.22	184	224	5 000
ВТБ БО-04	18/03/14	17/03/15	99.50	100.15					8.20	1.22	184	224	5 000
ВТБ БО-19		01/10/15	99.90	100.25					8.68	2.51	211	289	15 000
ВТБ БО-20		01/10/15	99.90						8.68	2.51	211	289	15 000
ВТБ 24 3	30/05/12	29/05/13	99.52						8.38	0.48		224	6 000
ВТБ 24 1-ИП	14/12/11	10/12/14							8.92	1.84	244	308	15 000
ВТБ 24 5	22/08/13	20/02/14	99.99	100.15	100.00	-0.05	3	5 000	8.34	0.70	213	227	8 000
ВТБ-Лизинг 2	08/01/13	07/07/15	99.54						8.18	0.10		192	10 000
ВТБ-Лизинг 4	12/03/13	07/06/16							8.38	0.24		218	5 000
ВТБ-Лизинг 8	07/05/13	01/08/17	100.05	100.66					7.68	0.39		152	5 000
ВТБ-Лизинг 1	07/11/13	06/11/14		100.10					8.20	0.78	196	216	8 000
ВТБ-Лизинг 3	10/09/13	07/06/16							7.93	0.62	176	184	5 000
ВТБ-Лизинг 9	05/02/14	02/08/17	98.50	100.00					7.45	0.99	114	145	5 000
ВТБ-Лизинг 7	04/06/14	30/11/16							8.99	1.12	265	301	5 000
ВЭБ													
ВЭБ 8	22/10/13	13/10/20		99.98					7.25	0.87	98	122	15 000
ВЭБ 21	10/03/15	17/02/32	100.00	100.75					8.18	2.07	167	237	15 000
ВЭБ 18	09/10/15	17/09/32	100.50	110.25	101.20	0.35	3	3	8.23	2.56	166	244	10 000
ВЭБ 19	15/10/15	23/09/32	100.00	101.60					8.33	2.58	175	254	10 000
ВЭБ 9	24/03/16	18/03/21	97.80	98.80	98.30	-0.50	2	3	8.67	2.93	206	290	15 000
ВЭБ 10	27/09/16	21/09/21							8.67	3.30	203	289	15 000
ВЭБ 6	17/10/17	13/10/20	96.84	98.39					8.90	4.09	219	310	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	
ВЭБ-Лизинг													
ВЭБ-Лизинг 3	11/04/14	02/04/21		99.30	99.06	-0.04	4	60 839	8.41	1.30	203	247	5 000
ВЭБ-Лизинг 8	28/10/14	19/10/21	100.50	101.50					8.39	1.78	192	254	5 000
ВЭБ-Лизинг 9	29/10/14	20/10/21	100.80	100.95	100.80	-0.10	1	1 000	8.50	1.78	203	265	5 000
ВЭБ-Лизинг 6		31/01/17	100.35	100.69	100.69	0.09	1	1	8.81	1.90	232	298	10 000
ВЭБ-Лизинг 4	08/04/16	02/04/21		100.00					9.00	2.95	239	323	5 000
ВЭБ-Лизинг 5	08/04/16	02/04/21		100.00					8.98	2.95	237	321	5 000
МСП Банк													
МСП Банк 01	27/03/14	17/03/22	99.40	101.00					8.44	1.25	207	249	5 000
МСП Банк 02	21/08/14	11/08/22	100.30	100.95	100.30	-0.43	1	601	9.19	1.59	275	330	5 000
РСХБ													
РСХБ 8	22/05/14	14/11/19	99.90	100.10	100.08	0.02	4	5 751	8.51	1.41	211	259	5 000
РСХБ 9	22/05/14	14/11/19	99.26	100.09	99.25	-0.80	1	1	9.15	1.41	275	323	5 000
РСХБ 10	06/02/13	29/01/20	99.50	100.37					7.89	0.18		167	5 000
РСХБ 11	07/02/13	30/01/20	99.50	100.60					7.91	0.18		169	5 000
РСХБ 7	11/06/13	05/06/18	99.30	99.90					7.58	0.50	147	145	5 000
РСХБ БО-2	06/08/13	03/02/15	100.20	100.35					7.92	0.65	173	184	5 000
РСХБ БО-3	08/08/13	05/02/15	99.00	100.45	100.18	0.08	1	1	8.05	0.66	186	197	5 000
РСХБ БО-1	29/08/12	28/08/13	100.11	100.30	100.11		1	6	8.28	0.72	207	222	5 000
РСХБ БО-5	29/08/12	28/08/13	100.10						8.15	0.72	194	209	10 000
РСХБ 4	02/10/13	27/09/17	99.50						6.97	0.81	72	93	10 000
РСХБ БО-6	01/05/12	29/10/13	97.01	100.35	100.21	0.13	5	3 001	8.10	0.88	183	208	10 000
РСХБ 15	05/11/13	26/10/21	100.00	100.65	100.50	-0.05	2	1 495	8.33	0.90	205	231	10 000
РСХБ 3	13/02/14	09/02/17	101.00	101.40	101.40	0.25	1	5 085	8.14	1.13	180	217	10 000
РСХБ 6	15/08/14	09/02/18	86.00	100.00					8.19	1.59	175	230	5 000
РСХБ 18	23/10/14	13/10/22	91.03	101.00	100.99	-0.01	16	602	7.92	1.77	145	207	5 000
РСХБ 17	21/10/14	11/10/22	100.00	101.00	100.10	0.10	1	1	8.46	1.77	199	261	10 000
РСХБ 16	13/04/15	04/04/22	99.75	101.00	100.20	-0.10	1	3 000	8.62	2.16	209	282	10 000
РСХБ 14	07/07/15	29/06/21	98.00	98.50					8.68	2.32	213	288	10 000
РСХБ 12	09/07/15	01/07/21	98.00	98.30					8.68	2.33	213	288	5 000
РСХБ 13	10/07/15	02/07/21	98.00	98.50					8.68	2.33	213	288	5 000
Газпромбанк													
Газпромбанк БО-4	24/12/12	20/12/14	86.00	100.14					7.85	0.06			10 000
Газпромбанк БО-2	22/07/13	18/07/14	99.15	99.40					8.04	0.62	187	194	10 000
Газпромбанк БО-1		08/12/13							7.90	0.96	160	189	10 000
Газпромбанк БО-3	05/02/14	01/02/15	86.00	100.60					8.28	1.11	194	230	10 000
Газпромбанк 6	14/07/14	07/07/16	100.85	100.94	100.85	0.05	11	97 522	8.44	1.49	202	253	10 000
Газпромбанк 7	21/10/15	17/10/16							8.68	2.71	209	290	00000 000
Газпромбанк 10	19/10/15	12/10/17							8.68	2.71	209	290	00000 000
Газпромбанк 11	19/10/15	10/10/19							8.68	2.71	209	290	00000 000
Газпромбанк 12	19/10/15	06/10/22							8.68	2.71	209	290	00000 000
АИЖК													
АИЖК А6		15/07/14	100.01		99.55	-0.20	2	21 400	8.06	1.06	174	207	3 000
АИЖК-11 А1	15/09/14	15/09/43	86.00		100.10	-0.01	1	100	8.44	1.65	199	256	7 000
АИЖК А9		15/02/17	93.00	99.50					8.49	1.78	202	264	5 000
АИЖК А7		15/07/16	99.00	99.40	99.00		1	85	8.50	1.79	203	265	4 000
АИЖК А19	15/05/15	15/11/24	99.00	99.40					8.41	2.24	187	261	6 000
АИЖК А8		15/06/18	95.00	98.98					8.55	2.66	197	277	5 000
АИЖК А10		15/11/18	99.00	99.40	99.00	-0.15	1	25	8.66	2.95	205	289	6 000
АИЖК А18	15/04/16	15/07/23	99.00	100.50					8.79	2.95	218	302	7 000
АИЖК А21		15/02/20							8.92	3.13	229	315	15 000
АИЖК А11		15/09/20	94.63	99.70					8.97	3.71	229	319	10 000
АИЖК А16		15/09/21	97.20	99.00	98.00		1	1 000	8.95	4.84	220	310	10 000
АИЖК А17		15/04/22	100.50	103.50					8.97	5.44	218	306	8 000
АИЖК А20		15/12/27	99.80	102.50					8.88	8.37	197	261	5 000
АИЖК-11 А2	15/03/19	15/09/43	86.00										7 000
ГЛОБЭКС													
ГЛОБЭКС БО-3	08/06/12	08/12/13							8.98	0.95	269	297	3 000
ГЛОБЭКС БО-5	08/06/12	08/12/13							9.10	0.95	281	309	2 000
ГЛОБЭКС БО-4	01/08/12	01/08/14	99.50	99.80	99.40	-0.35	2	11	9.87	1.53	344	397	3 000
ГЛОБЭКС БО-6	01/08/12	01/08/14		100.00					9.52	1.53	309	362	2 000
ГЛОБЭКС БО-1	16/02/11	16/02/13	99.82	100.10	99.82	-0.18	4	50 000	9.29	0.21		308	5 000
Транскредитбанк													
Транскредитбанк 5		12/08/13		99.95	100.08	0.09	1	2	7.90	0.67	171	182	3 000
Транскредитбанк БО-1		17/11/13	99.12	99.75					8.12	0.94	183	211	5 000
Транскредитбанк 6		17/04/14	99.17	99.95					8.42	1.31	204	248	4 000
ТЕЛЕКОМЫ													
Ростелеком													
Ростелеком 17	05/11/15	02/11/17	100.15	110.05					8.54	2.64	196	276	10 000
МТС													
МТС 3	20/06/13	12/06/18	100.00	100.25	100.01	-0.18	3	6 074	8.13	0.53	200	200	10 000
МТС 1		17/10/13	99.10	99.75					7.42	0.85	116	139	10 000
МТС 4	19/05/11	13/05/14	99.05	99.25	99.20	0.05	3	252 861	8.16	1.37	176	223	15 000
МТС 2		20/10/15	98.10	98.50	98.25		1	1	8.62	2.61	204	283	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	
МТС 8	12/11/15	03/11/20	99.10	99.45	99.45	0.15	4	401	8.54	2.66	196	276	15 000
МТС 5	26/07/12	19/07/16	98.51	99.50					9.23	3.17	260	346	15 000
МТС 7		07/11/17	99.60	100.00	99.75	0.05	5	5 002	8.95	4.09	224	315	10 000
Вымпелком													
Вымпелком Инв 1		19/07/13	100.70	100.85	100.02	-0.68	3	3	9.39	0.60	323	329	10 000
Вымпелком 3	12/07/11	08/07/14	97.86	98.50	98.46	0.26	3	29	8.62	1.49	220	271	10 000
Вымпелком 2	23/03/15	14/03/22	99.00	100.20					9.14	2.10	262	333	10 000
Вымпелком 1	17/03/15	08/03/22	99.80	100.00	100.19	0.19	5	14 642	8.94	2.08	242	313	10 000
Вымпелком 4	17/03/15	08/03/22	100.05	100.20	100.34	0.24	5	14 203	8.86	2.08	234	305	15 000
Вымпелком 6		13/10/15	97.51	99.49					9.31	2.58	273	352	10 000
Вымпелком 7		13/10/15	97.51	99.00					9.27	2.58	269	348	10 000
Мегафон													
Мегафон Фин 05	09/10/14	29/09/22	100.00	100.45	100.18	0.08	8	136 344	8.09	1.74	163	223	10 000
Ростелеком													
Ростелеком 8		03/09/13							8.57	0.54	244	245	
Ростелеком 1	18/08/11	08/08/13	96.50						8.43	0.42		228	2 000
СПБ Теле2													
ТЕЛЕ2 4	10/02/14	31/01/22	100.40	100.58	100.40	-0.18	3	102	8.70	1.13	236	272	3 000
ТЕЛЕ2 5	10/02/14	31/01/22	100.40	100.60					8.52	1.13	218	254	4 000
ТЕЛЕ2 7	14/04/15	05/04/22	100.11	100.35	100.34	0.23	10	3 529	9.00	2.16	248	320	6 000
ТЕЛЕ2 1	17/06/16	11/06/21	95.01	107.00					9.28	3.01	266	351	5 000
ТЕЛЕ2 3	17/06/16	11/06/21	95.01	107.00					9.62	3.01	300	385	3 000
ТЕЛЕ2 2	17/06/16	11/06/21	95.01	107.00					9.63	3.01	301	386	5 000
ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ, ТОРГОВЛЯ													
ВБД													
ВБД ПП 3		27/02/13		100.00	100.00	0.13	3	25 505	7.52	0.24		132	5 000
МАГНИТ													
Магнит БО-1		09/09/13	99.75						8.46	0.75	223	241	1 000
Магнит БО-2		09/09/13	99.70						8.46	0.75	223	241	1 000
Магнит БО-3		09/09/13	99.75	100.10					8.29	0.75	206	224	2 000
Магнит БО-4		09/09/13	100.00	100.10	100.00	-0.05	4	2 819	8.39	0.75	216	234	2 000
Магнит БО-5		28/02/14	99.05	99.60					9.00	1.18	265	303	5 000
Магнит БО-6		22/04/14	98.00	99.45					8.70	1.33	231	276	5 000
Магнит БО-7		21/09/15	100.35	100.60	100.45	-0.20	1	1	8.90	2.50	233	311	5 000
Х5													
Х5 Финанс 4	05/06/14	02/06/16							9.41	1.39	301	348	8 000
Х5 Финанс 1		01/07/14	88.00	100.00					8.10	1.46	168	219	9 000
Х5 Финанс БО1		01/10/15	100.00	100.43	100.00	-0.45	2	2	9.72	2.51	315	393	5 000
Копейка													
Копейка БО-1	24/07/12	23/07/13	95.20	99.00					8.91	0.62	274	282	3 000
Копейка БО-2		01/10/13	99.80	100.50	100.46	0.46	4	120	8.68	0.79	244	264	3 000
ИНТУРИСТ													
Интурист 2	22/05/12	21/05/13	99.60	99.95	99.70	-0.09	3	250	10.95	0.46		481	2 000
Черкизово													
Черкизово БО-3		08/11/13	99.11						8.96	0.91	268	294	3 000
Синергия													
Синергия БО-1	04/10/12	03/10/13	98.44	100.19					9.43	0.81	318	339	3 000
Синергия БО-3		03/06/15							11.13	1.84	465	529	2 000
Русское Море													
Русское Море 01	25/06/13	23/06/15	99.50	99.95	99.95	0.02	2	3 000	12.95	0.53	682	682	1 000
Детский мир													
Детский мир 1		26/05/15							11.67	2.18	514	587	1 000
Мираторг													
Мираторг БО-1		29/07/14	95.51	95.74	95.50	-0.01	2	230	12.16	1.53	573	626	3 000
МАШИНОСТРОЕНИЕ													
АТОМЭНЕРГОПРОМ													
Атомэнергопром 6		15/08/14	86.00	99.95					9.45	1.63	300	357	10 000
Трансмашхолдинг													
Трансмашхолдинг БО-1		23/01/14	91.01	95.45					10.56	1.09	423	458	3 000
КАМАЗ													
Камаз БО-1	17/12/12	16/12/13	99.99						-12.88	0.04			2 000
Камаз БО-2		04/02/14	93.10	99.15					9.73	1.11	339	375	3 000
Камаз БО-3		01/10/15	100.00	101.06					10.33	2.48	377	454	2 000
УВЗ													
Уралв агонзав од 1	13/12/12	07/12/17	99.13	100.05					9.24	0.03			3 000
Уралв агонзав од 2	27/08/13	20/02/18	99.55	99.65					9.79	0.71	358	373	3 000
УОМЗ													
УОМЗ 04	22/10/13	21/04/15	99.35	99.88	99.35	-0.15	1	318	11.58	0.86	532	555	1 000
ИРКУТ													
Иркут БО-1		10/09/13	100.20	100.55	100.49	0.09	8	300 751	8.73	0.75	250	268	5 000
ГСС													
Сухого ГС БО-1	21/12/12	20/12/13							9.33	0.05			3 000
Сухого ГС БО-2	23/04/13	22/04/14		101.05					9.02	0.39		286	3 000
Сухого ГС БО-3	23/04/13	22/04/14	99.50	99.95	99.96	0.21	4	122	8.49	0.39		233	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	
ГСС 01	19/09/13	26/03/17	86.00	99.00					8.13	0.78	189	209	5 000
СОЛЛЕРС													
Соллерс БО-2	02/05/12	01/05/13	99.90	100.14	100.14	0.24	1	20	9.05	0.41		289	2 000
Соллерс 2		17/07/13	101.60	102.03	101.60	-0.20	2	2	9.97	0.59	381	387	3 000
Гидромашсервис													
ГМС 02		13/02/15	100.41	100.89	100.65	0.05	12	29 030	10.66	1.96	416	484	3 000
ТРАНСПОРТ													
Аэрофлот													
Аэрофлот БО-1		08/04/13	99.92	100.12					7.85	0.35		168	6 000
Аэрофлот БО-2		08/04/13	97.55	100.15					7.85	0.35		168	6 000
Трансконтейнер													
Трансконтейнер 1		26/02/13	100.30	100.45	100.45	0.02	1	6	7.56	0.23		136	3 000
Трансконтейнер 2		04/06/15							8.76	1.58	232	287	3 000
Глобалтранс													
Нов ПеревозКом 1		10/07/15	99.00	100.25	99.80	-0.20	1	1	9.73	1.33	334	379	3 000
Нов ПеревозКом БО-01		03/03/15	100.50	100.74	100.74	0.49	18	48 703	9.84	2.02	333	403	5 000
Нов ПеревозКом БО-02		03/03/15	99.75	100.75	100.71	0.05	5	25 006	9.86	2.02	335	405	5 000
Трансаэро													
ТРАНСАЭРО БО-01	03/09/13	03/03/15	99.85	100.00	100.00	-0.07	11	23 949	12.82	0.72	661	676	3 000
ТРАНСАЭРО 1	25/04/12	23/10/13	99.98	100.00	99.98	-0.02	19	1 006	12.88	0.86	662	685	3 000
Ю-Тэйр													
Ю-Тэйр БО-1		26/03/13	100.60	100.85					11.25	0.30		507	2 000
Ю-Тэйр БО-2		26/03/13	100.01	101.96					12.70	0.30		652	2 000
Ю-Тэйр БО-6	30/04/13	22/04/15	99.35						10.36	0.40		420	2 000
Ю-Тэйр БО-7	30/04/13	22/04/15	99.35	100.00					10.53	0.40		437	2 000
Ю-Тэйр БО-16	03/06/13	26/05/15							8.52	0.49		238	1 000
Ю-Тэйр БО-8	02/12/13	26/05/15							10.38	0.96	408	437	2 000
Ю-Тэйр БО-3		19/12/13	96.50	101.00					12.01	0.99	571	601	2 000
Ю-Тэйр БО-4		26/03/14	95.08	97.80					13.79	1.23	742	783	2 000
Ю-Тэйр БО-5		26/03/14	95.01	98.40					10.63	1.23	426	467	2 000
Ю-Тэйр 5		21/07/16							8.67	3.09	204	290	2 000
ЭНЕРГЕТИКА И СЕТИ													
РУСГИДРО													
Ру гидро 1	22/04/16	12/04/21	94.01	99.20	99.00		1	294	8.51	3.01	189	274	10 000
Ру гидро 2	22/04/16	12/04/21	94.52	99.29	99.00		1	250	8.51	3.01	189	274	5 000
МОСЭНЕРГО													
Мосэнерго 2	21/02/13	18/02/16	98.00						9.25	0.22		305	5 000
Мосэнерго 3	06/12/12	28/11/14	100.40	100.50	100.40		2	18 500	8.66	1.87	218	282	5 000
МОЭСК													
МОЭСК БО1		18/09/15	100.00	100.40	100.39	0.39	5	272 102	8.82	2.50	225	303	5 000
МОЭСК БО2		26/10/15	100.00	100.25	100.10	0.10	1	30 000	8.95	2.60	237	316	5 000
ЛЕНЭНЕРГО													
Ленэнерго 4	21/04/15	18/04/17	100.00	100.75					8.33	2.19	180	253	3 000
ЭНЕЛ ОГК-5													
ЭНЕЛ ОГК-5 Б-15	19/06/12	18/06/13	100.30	100.35	100.35		10	23 916	7.97	0.52	185	184	4 000
ЭНЕЛ ОГК-5 Б-18		25/06/14	86.00						8.25	1.46	184	234	5 000
КузбасЭнерго													
КузбасЭнерго-Фин 1	23/06/14	14/06/21	86.51	96.50					9.68	1.43	327	376	10 000
КузбасЭнерго-Фин 2	21/04/16	15/04/21	84.03	92.41					12.37	2.95	576	660	5 000
МРСК ЦЕНТРА													
МРСК Центра БО1		14/10/15	100.05	100.40	100.30	-0.10	3	200 000	9.02	2.56	245	323	4 000
МРСК ЮГА													
МРСК Юга 2	30/08/11	26/08/14	96.10	99.47					10.89	1.61	445	501	6 000
ТГК-1													
ТГК-1 03	25/12/12	14/12/21	100.00		100.00		1	20 000	7.61	0.06			2 000
ТГК-1 02	02/07/13	01/07/14	98.05	98.85	98.85	-0.05	3	12 180	8.96	0.56	282	285	5 000
ТГК-1 01	13/03/12	11/03/14	86.70	99.40					8.63	1.21	227	267	4 000
ТГК-9													
ТГК-9 1	12/08/13	07/08/17	98.14	98.43	98.39	-0.61	2	2	10.82	0.67	463	474	7 000
ТГК-2													
ТГК-2 БО-1		17/09/13	85.51	86.70	86.70	1.63	28	664	31.02	0.76	2479	2 497	5 000
ТГК-5													
ТГК-5 1	11/10/13	06/10/17	98.30	98.60					10.88	0.83	462	485	5 000
Иркутскэнерго													
Ирку тЭнерго-1		28/11/13	105.90						9.37	0.95	308	336	5 000
Ирку тЭнерго БО-1		08/04/14	97.75	98.75					8.90	1.29	252	296	3 000
ЯКУТСКЭНЕРГО													
Яку тскэнерго БО-1		03/09/13	99.90	100.00					8.46	0.73	224	240	3 000
ГЭС													
Газпром-газэнергосеть 2		23/04/13	95.00						6.55	0.41		39	2 000
ТГК-6													
ТГК-6 1	29/08/13	24/08/17	98.00	98.31					11.47	0.72	526	541	5 000

ХИМИЧЕСКИЕ**ЕВРОХИМ**

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	
Еврохим 2	30/06/15	26/06/18	99.80	100.19					9.09	2.27	255	329	5 000
Еврохим 3	18/11/15	14/11/18	90.00	100.00					9.45	2.67	286	367	5 000
АКРОН													
Акрон 2	22/09/11	19/09/13	97.50	103.00					4.35	0.79			4 000
Акрон 3	23/05/12	20/11/13	101.03	101.50					8.93	0.94	264	292	4 000
Акрон 4	27/05/14	18/05/21	96.01	100.00					9.06	1.42	265	314	4 000
Акрон 5	27/05/14	18/05/21	95.50	98.00	97.00		1	250	10.44	1.42	403	452	4 000
Акрон БО1		13/10/15	100.50	100.65	100.50	-0.10	5	68	9.77	2.53	320	398	5 000
КУАЗ													
КУАЗ-Инвест 4	10/04/14	07/04/16	98.00	98.68					10.49	1.29	411	455	2 000
СТРОИТЕЛЬСТВО И СТРОЙМАТЕРИАЛЫ													
ЛСР													
ЛСР Гру ппа 2	31/01/13	01/08/13	100.10	100.20					8.70	0.16		247	5 000
ЛСР Гру ппа БО-1	26/06/12	25/06/13	100.35	100.95	100.35	-0.60	1	1	10.06	0.53	393	394	2 000
ЛСР Гру ппа БО-2		10/09/13	100.15	100.44	100.40	0.04	6	26	9.63	0.75	341	358	2 000
ЛСР Гру ппа 3	14/03/14	08/09/17	100.15	100.60	100.58	-0.02	1	5 400	11.27	1.20	491	531	3 000
ЛСР Гру ппа БО-3		20/03/14	98.35	98.49	98.35	-0.15	9	935	11.17	1.22	481	521	2 000
ЛСР Гру ппа БО-5		24/07/14	96.10	96.17					11.28	1.52	485	538	2 000
ЛСР Гру ппа 04	24/10/14	20/10/17	99.76	100.97	99.90	0.20	3	6 302	11.62	1.74	516	576	5 000
РеноваСтройГрупп													
РСГ-Финанс-1	19/12/12	18/06/14	99.95	100.04	100.00		4	9 009	11.06	0.04			3 000
РСГ-Финанс-2	15/04/14	13/10/15	101.11	101.70	101.70	0.66	2	33	12.71	1.27	633	676	3 000
ЛенСпецСМУ													
ЛенСпецСМУ 1		07/12/12							2.22	0.01			2 000
ЛенСпецСМУ БО-2		23/05/13	102.50		102.50	-1.50	2	173	9.30	0.46		316	2 000
ТЕХНОЛОГИИ, МЕДИА, ИНТЕГРИРОВАННЫЕ													
РОСНАНО													
РОСНАНО 1		20/12/17	98.40	98.99					9.40	4.01	270	361	8 000
РОСНАНО 2		20/12/17	98.40	99.40					9.39	4.01	269	360	10 000
РОСНАНО 3		20/12/17	98.40	99.40					9.48	4.01	278	369	15 000
СИСТЕМА													
АФК Система 3	29/11/12	24/11/16	98.95	100.04	100.00	-0.06	4	51	8.94	3.44	228	316	19 000
АФК Система 1		07/03/13	100.41	100.53	100.41	-0.12	3	110	8.18	0.26		199	6 000
АФК Система 2	14/08/12	12/08/14	99.60	100.20					8.75	1.57	231	286	20 000
АФК Система 4		15/03/16	98.30	98.70	98.66	0.26	12	785	8.58	1.81	210	273	20 000
ПРОФМЕДИА													
ПрофМедиа Финанс 1	18/07/13	16/07/15	98.15	98.45	98.45	0.15	14	10 446	13.56	0.60	740	746	3 000
СИТРОНИКС													
Ситроникс БО-1	19/06/12	18/06/13	100.15	100.35					11.92	0.51	580	579	2 000
Ситроникс БО-2	08/10/12	07/10/13	100.00	100.19	99.80	-0.20	4	190	12.58	0.82	633	654	3 000
ЧАСТНЫЕ БАНКИ													
РОСБАНК													
РОСБАНК ВО3	16/05/13	16/11/14		100.35	100.35		7	18 541	8.29	0.45		214	10 000
РОСБАНК ВО1	25/06/13	25/06/13	100.32	100.44					8.46	0.54	233	234	5 000
РОСБАНК ВО2		08/07/13	88.00	99.90					8.50	0.58	235	239	5 000
РОСБАНК А3	06/05/11	06/11/13	98.35	98.55	98.45	0.25	13	90 228	8.85	0.91	257	283	5 000
РОСБАНК ВО4	12/09/14	12/09/15	100.35	100.60	100.49	-0.06	3	19 661	9.18	1.65	273	330	10 000
РОСБАНК А5	06/05/11	07/11/14	96.40		97.50	0.60	1	1	9.03	1.82	255	319	5 000
Альфа-Банк													
Альфа-Банк 2	07/06/13	02/12/16							7.34	0.49		120	5 000
Альфа-Банк ВО3	28/09/13	28/09/15	100.15	100.22	100.15		3	68	8.40	0.80	216	236	10 000
Альфа-Банк 1	04/02/14	02/02/16	99.75	99.95	99.85	-0.95	1	23 500	8.55	1.12	221	257	5 000
Альфа-Банк ВО7	28/02/14	31/08/15	100.05	100.45	100.20	-0.30	1	1	8.58	1.18	223	261	5 000
МДМ Банк													
МДМ Банк ВО4	16/12/12	16/12/14	100.03	100.12	100.03	-0.02	9	95 603	8.62	0.04			5 000
МДМ Банк 8	09/07/13	09/04/15	97.00	100.15	100.11		9	127	9.01	0.59	285	290	6 000
МДМ Банк ВО2		21/03/14	86.00	100.35					9.17	1.24	280	322	5 000
НОМОС Банк													
НОМОС Банк ВО2	18/04/13	18/10/14	99.70		99.69	-0.51	2	8 000	9.01	0.37		285	5 000
НОМОС Банк 9	15/06/12	14/06/13	100.00	101.00	100.07	2.07	2	2	8.79	0.51	267	266	5 000
НОМОС Банк ВО3	09/08/13	09/08/15	100.01	100.35	100.05	-0.07	2	25 001	9.24	0.66	305	316	5 000
НОМОС Банк 12	25/08/13	28/08/17	99.41	99.88	99.50	-0.38	8	11 250	9.40	0.70	319	333	5 000
НОМОС Банк ВО1	24/02/12	24/02/14	99.50	99.93					9.38	1.16	303	341	5 000
НОМОС Банк 11	02/07/14	02/07/14	99.85	99.97	99.80	-0.20	2	4 501	9.86	1.45	345	394	5 000
Банк ЗЕНИТ													
Банк ЗЕНИТ ВО6	26/05/13	26/05/14	100.05	100.11	100.05	-0.04	4	24 700	8.82	0.48		268	5 000
Банк ЗЕНИТ ВО4	07/02/13	07/02/15	100.05	100.15	100.05		2	5 001	8.67	0.18		245	3 000
Банк ЗЕНИТ ВО5	14/02/13	14/02/15	100.05	100.12	100.10		3	893	8.44	0.20		223	3 000
Банк ЗЕНИТ 1	07/04/12	07/04/13	99.45	99.75					9.32	0.34		315	5 000
Банк ЗЕНИТ t 5	05/06/12	04/06/13							8.66	0.48		252	5 000
Банк ЗЕНИТ 6	02/07/13	01/07/14	100.25	100.35					8.73	0.56	259	261	3 000
Банк ЗЕНИТ 8	28/08/13	23/08/17	100.17	100.19	100.17	-0.01	4	170	9.12	0.71	291	306	5 000
Банк ЗЕНИТ ВО2	22/09/12	22/09/13							7.62	0.78	138	158	5 000
Банк ЗЕНИТ ВО3	15/11/13	15/11/14	100.12	100.19					9.10	0.93	281	309	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	
Банк ЗЕНИТ ВО7	12/04/14	12/04/15	100.15	100.22	100.20	0.05	8	44 250	9.23	1.29	285	329	5 000
Промсвязьбанк													
Промсвязьбанк 2	20/02/13	18/02/15	99.91	100.04					8.83	0.22		262	5 000
Промсвязьбанк 4	20/02/13	18/02/15	99.92	100.02	100.02	0.02	2	2	8.73	0.22		252	5 000
Промсвязьбанк 6		17/06/13	99.51	99.70	99.65		3	1 205	9.12	0.52	300	299	5 000
Промсвязьбанк 3		04/02/14	95.21	99.00	98.96	2.95	6	56	9.77	1.11	343	379	5 000
Промсвязьбанк ВО7	06/09/14	06/09/15	100.11	101.00	101.00	0.51	28	54 605	9.73	1.62	329	385	5 000
Промсвязьбанк 3		01/02/18	100.00	100.50					12.61	3.84	592	682	5 000
Банк СПб													
Банк СПб ВО1	09/10/12	09/04/13	95.00						8.27	0.04			5 000
Банк СПб ВО4	13/12/12	12/12/13	100.00		100.00		1	1	9.18	0.96	288	317	3 000
Банк СПб ВО2	26/03/12	23/09/13	99.40	100.24	100.26	0.01	2	10	8.82	0.78	258	278	5 000
Банк СПб ВО8	07/10/13	05/10/15	100.15	100.30	100.30	0.15	3	670	9.30	0.82	305	326	5 000
МКБ													
МКБ 7	15/01/13	14/07/15	100.15	100.20	100.15		6	210 471	8.21	0.12		196	2 000
МКБ ВО-01	22/02/13	22/02/14	99.92		99.93	-0.05	5	8 670	8.91	0.22		271	3 000
МКБ ВО-03	27/04/13	27/04/15	99.86	99.92	99.90	-0.03	9	12 140	9.69	0.40		353	4 000
МКБ ВО-02	25/09/13	25/09/15	99.90	99.95	99.92	0.22	5	6 001	10.06	0.79	382	402	3 000
МКБ 8	09/10/13	08/04/15							9.96	0.83	371	393	3 000
МКБ ВО-04	15/10/12	15/04/14	100.00	100.10	100.10	0.10	1	300	10.41	1.29	403	447	5 000
МКБ ВО-05		23/06/14	98.23	98.34	98.15	-0.13	1	5	10.79	1.42	438	487	5 000
ПЕТРОКОММЕРЦ													
Петрокоммерц 5	19/12/12	21/12/14	100.10	100.27					7.30	0.04			5 000
Петрокоммерц БО-01	03/09/13	03/03/15	100.10	100.80					8.95	0.73	273	289	3 000
Петрокоммерц БО-02	23/08/13	23/08/15	100.01	101.00					9.07	0.70	286	300	3 000
Петрокоммерц БО-03	23/02/14	23/08/15		100.50	100.30	-0.25	5	22 667	9.63	1.16	328	366	5 000
Банк УРАЛСИБ													
Уралсиб 04	13/09/13	10/03/17	99.85	99.95	99.85	-0.05	2	2	9.12	0.76	289	307	5 000
Уралсиб 05	28/02/14	25/08/17	100.05	100.14	100.05	-0.01	6	1 524	9.86	1.17	351	389	7 000
ЛК УРАЛСИБ													
Уралсиб Лизинг БО-3		29/10/13	100.20	100.30	100.20		2	2 330	9.41	0.52	329	328	3 000
Уралсиб Лизинг БО-1		28/02/14	100.01	100.20	100.05		2	3 700	9.76	0.72	355	370	2 000
Уралсиб Лизинг БО-4		03/07/14	98.90	99.05					10.35	0.79	411	431	3 000
Уралсиб Лизинг БО-5		05/02/15	100.77	100.95	100.95		1	5	11.04	1.09	471	506	3 000
Уралсиб Лизинг БО-6		10/02/15	100.00	101.00					11.00	1.11	466	502	3 000
Уралсиб Лизинг БО-7		22/04/15	99.85	100.29					11.60	1.16	525	563	2 000
Уралсиб Лизинг БО-2		12/01/15	101.20	101.70					11.07	1.88	458	524	2 000
Уралсиб Лизинг БО-9		17/02/15	101.50	101.70					11.16	1.98	466	535	2 000
КБ РЕНЕССАНС КАПИТАЛ													
РенКап БО-3	05/08/13	05/08/14	98.70	98.99	98.70	-0.20	8	5 141	12.28	0.65	610	619	3 000
РенКап БО-2	09/08/13	09/08/15	100.60	100.75					11.85	0.65	566	577	2 000
ТКС БАНК													
ТКС БАНК ВО4	18/04/13	16/04/15	100.51	100.85	100.51	-0.04	18	2 953	12.06	0.37		590	2 000
ТКС БАНК ВО6	16/07/13	14/07/15	101.05	101.19	101.20	0.05	1	75	12.11	0.58	595	600	2 000
ТКС БАНК S 2		28/07/13	104.70	104.89	104.71	-0.19	5	461	12.50	0.61	633	640	1 000
ТКС БАНК О1		20/09/13	100.52	103.60					10.41	0.76	418	436	2 000
ТКС БАНК ВО2	29/11/11	26/11/13	103.90	104.05	104.05	0.15	17	4 769	12.35	0.94	606	634	2 000
ТКС БАНК ВО3	21/08/12	18/02/14	101.50	101.99	101.70	-0.10	2	46	12.78	1.12	644	680	2 000
Связной Банк													
Связной Банк 1	08/08/13	06/08/15	100.00	100.05	100.05	0.05	58	7 593	14.58	0.65	840	849	2 000
РОСГОССТРАХ													
Росгосстрах 2	07/11/13	02/11/17	100.06	101.00	100.20	0.16	3	251	10.52	0.90	424	450	5 000
РЕСО-ГАРАНТИЯ													
Ресо гарантия 02	24/09/13	13/09/22	99.00	99.85					9.41	0.79	317	337	5 000
Ресо гарантия 01	01/09/14	22/08/22		100.40	100.20	-0.10	3	140	9.47	1.62	303	359	5 000
ЕАБР													
ЕАБР 3	29/10/13	25/10/16	90.10	100.05					7.85	0.88	158	183	5 000
ЕАБР 1	03/02/14	28/01/19	86.00	101.05					7.91	1.12	157	193	5 000
ЕАБР 4	11/02/14	06/02/18		100.05	99.80	-0.25	2	97 994	8.02	1.14	168	205	5 000
ЕАБР 2	26/02/15	21/02/19	100.20	100.95					8.57	2.05	206	276	5 000
Юникредит Банк													
Юникредит Банк 4	13/05/14	10/11/15	96.00						8.94	1.38	254	301	10 000
Юникредит Банк БО02	30/08/13	27/02/15	100.10	100.15	100.10	-0.15	4	30 499	8.50	0.72	229	244	5 000
Юникредит Банк БО03	04/09/13	04/03/15	100.05	100.15	100.10	0.05	5	74 300	8.50	0.73	228	244	5 000
Юникредит Банк 5	03/09/13	01/09/15	99.35	99.60	99.35	-0.14	1	1	8.56	0.73	234	250	5 000
Юникредит Банк БО01	11/12/13	10/12/14							8.76	0.96	246	275	5 000
Юникредит Банк БО04	24/10/14	23/10/15	100.25	100.55					8.96	1.76	249	311	5 000
Юникредит Банк БО05	28/10/14	27/10/15		100.25					8.96	1.78	249	311	5 000
Юникредит Банк 1		07/09/16							9.03	3.39	238	325	5 000
Райффайзенбанк													
Райффайзен 4	06/12/11	03/12/13							7.99	0.94	170	198	10 000
Райффайзен БО-7		27/11/13	99.65	99.85					7.81	0.96	151	180	5 000

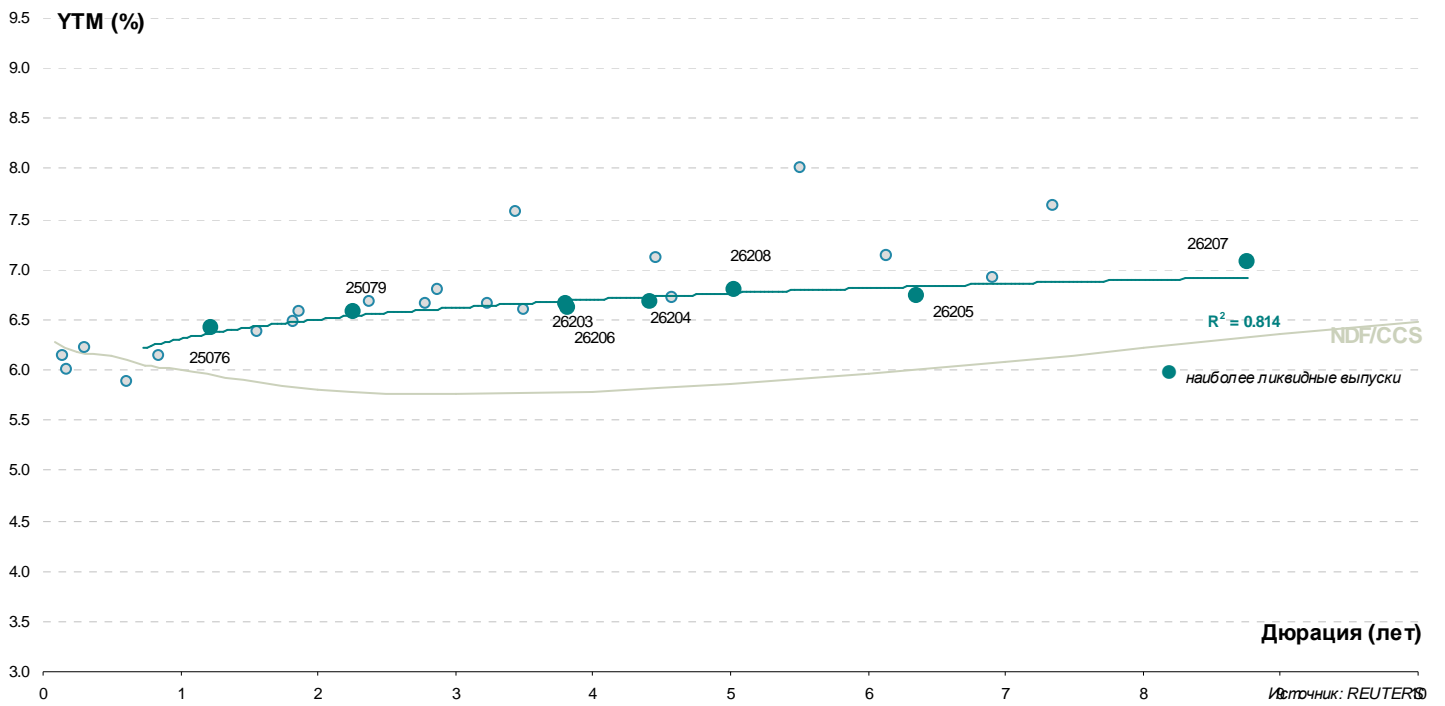
Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
ИНГ Банк													
ИНГ Банк 2	12/02/13	18/11/14							8.48	0.25		229	5 000
РуссСтандарт													
РуссСтандарт БО-1	08/11/13	07/11/14	100.02	101.00	100.96	0.61	8	770	8.47	0.91	219	245	5 000
РуссСтандарт БО-2	26/03/13	24/03/15	99.00	100.15					8.43	0.31		225	5 000
РуссСтандарт БО-6	03/11/13	03/05/15	100.15	100.20	100.14	-0.11	3	501	9.43	0.90	315	341	5 000
Вост-Экспресс													
Вост-Экспр Банк БО-1	10/03/11	07/03/13		99.69	99.40	-0.30	2	802	10.07	0.26		388	1 000
Вост-Экспр Банк БО-4	16/08/13	14/08/15	100.58	100.81	100.58	0.03	2	451	10.51	0.68	431	444	3 000
Вост-Экспр Банк БО-5	19/04/12	17/10/13	99.50	100.10	100.10		1	290	10.09	0.85	383	406	2 000
Вост-Экспр Банк БО-2	27/03/14	25/09/14	100.55	100.79	100.79	0.19	1	1 000	10.79	1.24	442	483	2 000
ХФ Банк													
ХФ Банк 6	11/12/12	10/06/14							8.89	0.02			5 000
ХФ Банк 5	19/10/11	17/04/13	99.93	100.05	99.94	-0.07	3	167	8.93	0.36		277	4 000
ХФ Банк БО-3	22/10/13	22/04/14	98.75	99.35	99.01	0.01	2	10	9.39	0.86	313	336	4 000
ХФ Банк 7	26/04/12	23/04/15	100.10	100.25	100.25		1	10 000	9.98	2.14	346	418	5 000
БНП Париба													
БНП Париба 1		29/03/14	99.20	99.65	99.61	-0.45	2	2	8.16	1.26	179	221	2 000
РусфинансБанк													
РусфинансБанк БО-01	04/07/13	04/07/14		99.10					9.26	0.57	311	315	4 000
РусфинансБанк БО-02	06/09/13	06/03/15	99.25	99.90					9.05	0.74	283	300	4 000
РусфинансБанк 8	16/09/13	14/09/15	100.00	100.44					9.08	0.76	285	303	2 000
РусфинансБанк 9	17/09/13	15/09/15	100.26	100.50	100.37	0.12	1	1	8.91	0.77	268	286	2 000
РусфинансБанк 10	12/11/13	10/11/15		99.00					9.40	0.92	312	338	2 000
РусфинансБанк 11	13/11/13	11/11/15		99.05					9.52	0.93	323	351	2 000
РусфинансБанк БО3	02/11/14	02/11/15	100.45	100.69	100.52	-0.10	1	1	9.92	1.78	345	407	4 000
ДЕЛЬТА КРЕДИТ													
Дельта Кредит БО3	07/08/13	07/08/15	100.15	100.42	100.39	0.04	2	16	8.80	0.65	261	272	4 000
Дельта Кредит 6	18/06/14	15/06/16	97.34	97.55					9.13	1.44	272	321	5 000
Дельта Кредит 8	05/11/14	02/11/16											5 000
ОТП Банк													
ОТП Банк БО-3	01/11/12	30/10/14	86.00						9.40	1.78	293	355	4 000
ОТП Банк БО-2	04/03/14	03/03/15	100.20	100.35	100.35	0.10	5	129	10.43	1.18	408	446	6 000
ОТП Банк 2		25/03/14	97.46	97.79	97.75	0.15	10	684	10.37	1.25	400	442	3 000
ОТП Банк БО-1		29/07/14	96.36	96.53					10.70	1.54	427	480	5 000
СКБ-Банк													
СКБ-Банк БО-4	05/12/12	05/06/13							0.23	0.48			2 000
СКБ-Банк БО-3	28/05/13	26/11/13	100.05	100.20					9.27	0.48		313	3 000
СКБ-Банк БО-6	09/07/13	08/07/14	99.20	100.20					10.13	0.58	398	402	2 000
СКБ-Банк БО-5	10/10/13	10/04/14	99.90	100.30					9.89	0.83	364	386	2 000
КредитЕвропа Банк													
КредЕврБанк БО-3	09/10/13	09/10/15	99.95	100.10					9.88	0.82	363	384	5 000
КредЕврБанк 6	21/08/12	18/02/14			99.87	0.01	1	6 700	9.82	1.15	347	385	4 000
КредЕврБанк БО-2	10/02/14	10/02/15	99.95	100.15	100.00		3	11	10.22	1.12	388	424	5 000
КредЕврБанк БО-1		27/04/14	97.20	97.44	97.40	0.40	3	385	10.39	1.34	400	445	5 000
Банк Интеза													
Интеза 03	11/10/13	13/04/15	99.50	99.75	99.71	0.02	4	7 010	9.55	0.83	329	352	5 000
Интеза БО1	25/04/14	25/10/15	99.95	100.15	100.01	0.01	1	5	9.96	1.32	357	402	3 000
Центр-Инвест													
ЦентрИнвест БО-1	18/12/12	17/06/14	99.98	100.10					8.41	0.04			2 000
ЦентрИнвест БО-5	18/12/12	17/06/14	100.00	100.15					7.90	0.04			1 000
ЦентрИнвест БО-2	18/04/13	16/04/15	100.10	100.20	100.15	0.03	2	5 900	9.44	0.37		328	2 000
ЦентрИнвест 2	25/06/13	24/06/14	100.55	100.68	100.69	0.19	2	2 001	9.29	0.53	316	317	3 000
Связь-Банк													
СвязьБанк 03	20/12/12	09/12/21		100.10	99.99	-0.21	1	6	8.74	0.05			5 000
СвязьБанк 04	24/04/13	13/04/22	99.75	100.00	100.00	-0.02	3	405	8.90	0.39		274	5 000
СвязьБанк БО1	01/11/13	01/11/15	99.50	101.05	100.00		1	1	9.19	0.89	292	317	5 000
СвязьБанк 05	16/04/15	07/04/22							9.72	2.44	316	393	5 000
Крайинвестбанк													
Крайинвестбанк БО-1	19/10/13	19/04/14	99.50	100.00					10.37	0.85	411	434	2 000
Судостроительный банк													
Судостр БО01	03/03/13	03/03/14	100.10	100.25					10.93	0.25		474	2 000
Судостр 04	10/04/12	08/10/13	100.15	100.39	100.16	0.21	2	2	11.05	0.82	480	501	2 000
Меткомбанк													
Меткомбанк БО-1	02/02/13	02/08/14	86.00	99.90					9.39	0.17		316	2 000
Меткомбанк 01	13/04/13	15/04/15	97.50	101.50	100.27	0.02	1	4 000	10.13	0.36		396	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	
Меткомбанк БО5	08/10/13	06/10/15	99.57	101.00	100.50		1	10 000	11.38	0.82	513	534	2 000
Металлинвестбанк													
Металлинвестбанк 01	19/12/12	22/06/15	100.00	100.15					7.32	0.04			2 000
Абсолют банк													
Абсолют банк 5	30/07/14	27/07/16	95.00	96.95	96.95	0.05	5	15	10.28	1.54	385	438	2 000
ПЕРВОБАНК													
Первобанк БО2	11/04/13	10/04/14	86.00	100.25					9.15	0.35		298	2 000
Первобанк БО1	25/04/12	24/04/13	100.00	100.21	100.21	-0.04	2	15 902	9.35	0.39		319	2 000
Первобанк БО3	24/09/13	22/09/15	86.00	101.00	100.06	0.01	1	500	11.17	0.78	493	513	2 000
СМП Банк													
СМП Банк 01	26/11/13	23/05/17	99.75	100.05					10.19	0.96	390	418	3 000
ПРОБИЗНЕСБАНК													
Пробизнесбанк 7	03/09/13	05/09/15	99.70	99.90	99.70	-0.05	1	37 180	12.49	0.72	627	643	2 000
ЛОКО-Банк													
ЛОКО-Банк БО1	07/02/13	06/02/14	100.13	100.16					9.00	0.18		278	3 000
ЛОКО-Банк 05	25/07/13	23/07/15	98.00	100.07	100.06	0.05	2	2	10.21	0.62	404	411	3 000
ЛОКО-Банк БО3	13/08/13	11/08/15		100.54	100.42	-0.01	3	8 903	10.31	0.67	412	423	3 000
НОВИКОМ Банк													
Новиком Банк 1	26/05/13	25/11/13							9.71	0.48		357	2 000
Новиком Банк БО1	07/07/13	07/07/14	86.01	99.69	99.70	0.01	1	5	9.21	0.57	306	310	3 000
Новиком Банк БО4	11/10/13	11/10/15	100.30	102.00					10.09	0.83	384	406	2 000
Внешпромбанк													
Внешпромбанк БО2	26/10/13	26/10/15	99.95	100.00	99.95	-0.05	2	2	12.39	0.87	612	636	3 000
АК Барс Банк													
АК Барс Банк 4	17/04/12	15/10/13	99.40	99.80	99.75	-0.75	4	80	9.50	0.84	324	347	5 000
АК Барс Банк БО1	17/10/13	15/10/15	99.65	100.25	100.15		1	1	9.67	0.85	341	364	5 000
УБРиР													
УБРР 2	30/04/13	01/05/14	100.25	100.49	100.25	-0.12	1	1 000	11.08	0.41		492	2 000
УБРР БО1	01/10/13	29/09/15	100.40	100.60	100.40	-0.10	1	2 000	12.28	0.80	604	624	2 000
Запсибкомбанк													
Запсибкомбанк БО1	21/12/12	20/06/14		100.05					11.93	0.05			2 000
Запсибкомбанк БО2	16/08/13	14/08/15	100.55	100.95	100.55	-0.25	1	291	11.93	0.67	574	585	2 000
Российский Капитал													
РосКапитал 03	26/10/13	28/10/15	99.57	100.04	100.05		4	50 017	11.00	0.87	473	497	3 000
Татфондбанк													
Татфондбанк БО-3	28/11/13	27/11/14	99.75	100.00	100.00	-0.05	5	56	12.66	0.96	636	665	2 000
Татфондбанк 7	16/12/11	14/12/12	100.00	100.09					10.38	0.03			1 000
Татфондбанк БО-4	19/02/13	17/02/15	99.35	100.15	100.02	-0.08	9	5 724	11.35	0.21		514	3 000
Татфондбанк 6	28/02/12	26/02/13	99.02	101.30					9.05	0.23		285	2 000
Татфондбанк БО-5	09/04/13	07/04/15	99.30	99.99	99.90	-0.40	4	9 898	11.57	0.35		540	2 000
Татфондбанк БО-6	15/10/13	13/10/15	100.01	100.10	100.10		3	99	13.28	0.84	702	725	2 000
Татфондбанк БО-1	28/06/12	26/12/13	98.12	99.86					12.14	0.99	584	614	2 000
Татфондбанк БО-2	18/10/12	17/04/14	99.90	100.10					12.72	1.28	634	677	2 000
Европлан													
Европлан 03	04/11/14	31/10/17							11.56	1.84	508	572	00000 000
РЕГИОНАЛЬНЫЕ													
МОСКВА													
Москва 61		03/06/13							5.70	0.49			30 000
Москва 53		01/09/13	99.50	100.14					6.96	0.73	74	90	15 000
Москва 63		10/12/13	107.77	108.84					6.13	0.94		12	15 000
Москва 62		08/06/14							6.91	1.37	51	98	35 000
Москва 39		21/07/14	98.79	99.87	99.78	-0.07	1	31 100	7.26	1.53	83	136	10 000
Москва 64		24/06/15	98.43	99.45					7.80	2.31	126	200	20 000
Москва 44		16/11/15	112.00						7.22	2.56	65	143	40 000
Москва 56		22/09/16	96.97	98.10					7.72	3.36	107	194	20 000
Москва 49		14/06/17	98.00	99.00	98.00	-0.11	1	112	7.67	3.82	98	188	25 000
Москва 48		11/06/22	91.60	92.94	91.60	-0.80	2	2	7.99	6.79	114	193	30 000
МОСКОВСКАЯ ОБЛ													
Московская Обл 8		11/06/13							8.15	0.50		201	19 000
Московская Обл 7		16/04/14	99.30	99.59	99.40	-0.19	2	2	8.64	1.31	226	270	16 000
НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛ													
Нижегородская Обл 5		03/12/12							-14.27	0.01			3 000
Нижегородская Обл 6		07/10/15	99.27	100.20					8.60	1.69	214	273	5 000
Нижегородская Обл 7		16/11/16	102.60	102.80	103.00	0.40	3	50 002	8.57	2.19	204	277	8 000
САМАРСКАЯ ОБЛ													
Самарская Обл 6		10/05/13	103.01	103.35	103.35	-0.10	2	3 905	7.25	0.42		110	2 000
Самарская Обл 5		19/12/13	100.99	101.15	100.85	-0.25	1	1	8.72	0.99	242	272	8 000
Самарская Обл 7		30/11/16							8.79	1.96	229	297	12 000
ЯКУТИЯ													
Якутия 1		11/04/13	100.00	100.30					8.16	0.35		199	3 000
Якутия 9		19/09/13	101.10	101.40	101.10	-0.37	2	1 503	7.87	0.53	174	174	2 000
Якутия 7		17/04/14	99.00	100.00					7.90	1.22	154	194	3 000
КРАСНОДАРСКИЙ КРАЙ													
Краснодарский край 2		14/12/12	99.91	99.96						0.03			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	
Краснодар 02	05/11/15		99.50	100.70	100.25	0.36	1	20 000	9.08	2.21	255	328	1 000
Краснодарский край 3	27/09/14		99.50	100.00					8.41	1.25	204	246	4 000
КРАСНОЯРСКИЙ КРАИ													
Красноярский край 5	29/11/16								8.17	1.37	177	224	9 000
КОМИ													
Коми Респ 7	22/11/13		99.78	100.10					8.15	0.95	186	214	1 000
Коми Респ 9	18/10/14		98.00	99.71	98.00	-0.02	2	52 830	8.93	1.31	255	299	2 000
Коми Респ 8	03/12/15		92.00	95.41					8.56	2.18	203	276	1 000
Коми Респ 10	15/12/16			101.25					9.13	2.22	260	333	2 000
УДМУРТИЯ													
Удмуртия 05	24/11/16			104.20	104.10	0.30	3	30 003	8.61	2.47	205	282	2 000
КОСТРОМСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Костромская область 5	20/12/12		100.05	100.08	100.09	-0.01	1	10	7.19	0.05			3 000
Костромская область 6	17/11/16		100.35	100.64	100.59		10	5 276	9.48	1.77	301	363	4 000
ВОЛОГОДСКАЯ ОБЛ													
Вологодская обл. 02	14/12/16		102.90	103.20	103.20		4	15	9.52	2.18	299	372	3 000
РЕСП КАРЕЛИЯ													
Карелия 14	30/11/16		101.60	101.93					8.91	1.66	246	304	1 000
ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Ярославская Обл 9	16/05/13		100.05	100.30					7.99	0.44		184	3 000
Ярославская Обл 10	15/04/14		99.00	99.88	99.88	0.46	3	4	7.88	1.05	156	189	3 000
Ярославская Обл 11	21/08/15		100.80	101.75					8.74	2.13	222	294	3 000
РЯЗАНСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Рязанская Обл 1	27/11/14		98.91	99.70	99.70		2	378	8.60	1.48	218	269	2 000
ХМАО													
ХМАО-Югра 7	20/12/12		99.90	100.18					5.76	0.05			2 000
ХМАО-Югра 8	19/12/13		103.15	103.20	103.19	-0.03	2	69 000	7.70	0.97	140	169	2 000
СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Свердловская обл. 01	11/12/16								8.65	1.70	219	278	3 000
ТВЕРСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Тверская Обл 6	12/06/14		101.00	103.29	102.65	-0.10	1	4	8.89	0.68	269	282	3 000
Тверская Обл 5	26/12/13		106.40	106.94					9.37	0.98	307	337	4 000
Тверская Обл 7	15/12/15		98.36	98.75	98.50		2	1 492	9.45	2.38	290	366	3 000

Источник: REUTERS, расчеты: Банк ЗЕНИТ

ОФЗ



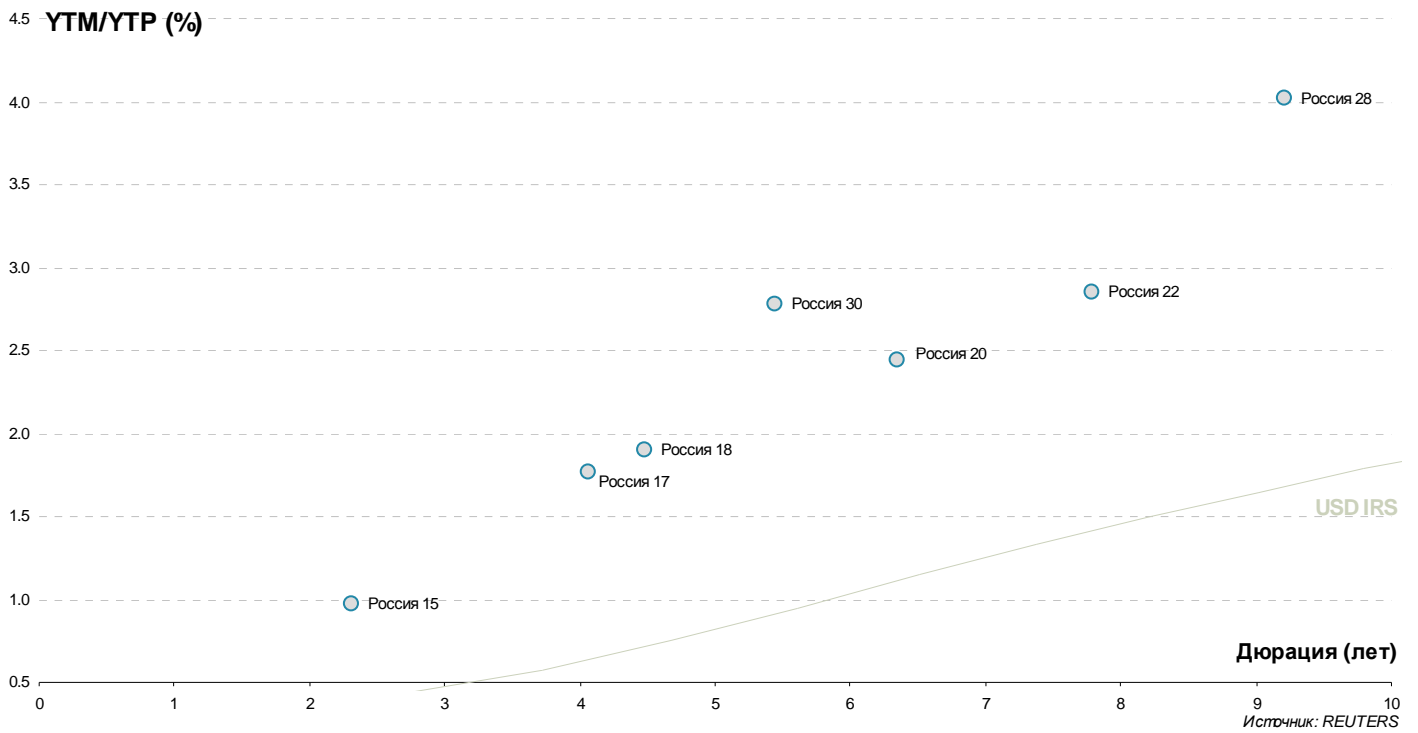
Результаты торгов евробондами

Выпуск	Валюта	Дата		Цена		Доходность		Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд	
		Погашения		Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			Дюрация
РОССИЯ										
RUSSIA'15 3.625%	USD	29/04/15		106.150	106.425	1.02	0.91	2.32	0.04	62
RUSSIA'17 3.25%	USD	04/04/17		106.025	106.313	1.80	1.73	4.06	-0.01	118
RUSSIA'18 11%	USD	24/07/18		147.167	149.722	2.09	1.71	4.49	-0.73	128
RUSSIA'30 7.5%	USD	31/03/30		126.885	127.136	2.80	2.76	5.45	-0.24	151
RUSSIA'20 5%	USD	29/04/20		117.150	117.380	2.45	2.42	6.35	0.03	128
RUSSIA'22 4.5%	USD	04/04/22		113.100	113.725	2.89	2.82	7.79	0.03	141
RUSSIA'28 12.75%	USD	24/06/28		199.592	200.855	4.05	3.99	9.21	0.70	218
RUSSIA'42 5.625%	USD	04/04/42		124.250	124.875	4.18	4.15	16.05	0.06	180
ГОСКOMPАНИИ										
Газпром										
GAZPR'13 4.505%	USD	22/07/13		101.148	101.167	1.46	1.41	0.38	-0.01	116
GAZST'13 5.625%	USD	22/07/13		101.496	101.793	1.59	0.81	0.37	-0.01	129
GAZPR'13 7.343%	USD	11/04/13		101.900	102.150	1.86	1.16	0.35	-0.02	157
GAZPR'13 7.51%	USD	31/07/13		103.785	103.985	1.64	1.35	0.64	-0.15	134
GAZPR'14 10.5%	USD	25/03/14		110.288	111.038	2.47	1.92	1.22		215
GAZPR'14 10.5%	USD	08/03/14		109.442	110.192	2.84	2.26	1.17		253
GAZPR'14 8.125%	USD	31/07/14		109.105	109.330	2.46	2.33	1.55	-0.04	212
GAZPR'15 5.092%	USD	29/11/15		107.000	107.375	2.64	2.51	2.81	0.05	221
GAZPR'16 4.95%	USD	23/05/16		106.630	106.930	2.93	2.84	3.23	-0.01	246
GAZPR'16 6.212%	USD	22/11/16		111.875	112.375	3.01	2.89	3.59	-0.07	248
GAZPR'18 8.146%	USD	11/04/18		123.000	123.500	3.41	3.32	4.50	0.12	266
GAZPR'19 9.25%	USD	23/04/19		131.228	131.894	3.71	3.61	5.13	-0.11	278
GAZPR'20 7.201%	USD	01/02/20		111.250	111.750	3.34	3.18	2.87	-0.25	262
GAZPR'22 6.51%	USD	07/03/22		118.250	118.850	4.12	4.05	7.20	-0.34	272
GAZPR'22 4.95%	USD	19/07/22		106.250	106.750	4.16	4.09	7.70		268
GAZPR'34 8.625%	USD	28/04/34		142.466	142.979	5.29	5.26	11.79	-1.15	318
GAZPR'37 7.288%	USD	16/08/37		128.331	128.844	5.23	5.20	13.02	-1.13	302
Газпром нефть										
GAZPROM NEFT'22 4.37%	USD	19/09/22		101.125	101.625	4.23	4.17	8.01	-0.02	272
Транснефть										
TRANSN'13 7.7%	USD	07/08/13		103.998	105.998				-0.03	
TRANSN'14 5.67%	USD	05/03/14		105.095	105.415	1.54	1.29	1.21	-0.01	121
TRANSN'18 8.7%	USD	07/08/18		129.219	129.522	3.05	3.00	4.64	-0.13	224
РЖД										
RZD'17 5.739%	USD	03/04/17		110.750	111.250	3.07	2.95	3.89	-0.46	248
RZD'22 5.7%	USD	05/04/22		112.260	112.673	4.11	4.06	7.44	0.14	268
Совкомфлот										
SOVKOM'17 5.375%	USD	27/10/17		99.529	99.953	5.49	5.39	4.34	-0.20	485
ГОСБАНКИ										
ВТБ										
VTB'15 6.465%	USD	04/03/15		107.125	107.475	3.15	3.00	2.10	0.26	279
VTB'17 6%	USD	12/04/17		105.677	105.879	4.55	4.50	3.88	0.05	398
VTB'18 6.315%	USD	22/02/18		107.259	107.498	4.73	4.68	4.48	0.71	402
VTB'18 6.875%	USD	29/05/18		109.500	110.000	4.88	4.78	4.70	0.09	413
VTB'20 6.551%	USD	13/10/20		107.500	107.875	5.37	5.31	6.28	-0.25	421
VTB'22 6.95%	USD	17/10/22		105.550	105.850	6.19	6.15	7.32	0.55	479
VTB'35 6.25%	USD	30/06/35		106.375	106.745	5.74	5.71	12.40	-0.16	359
VTB' 9.5%	USD			102.791	103.350	9.07	8.99	6.52	-0.09	783
Банк Москвы										
BANK OF MOS'13 7.335%	USD	13/05/13		102.128	102.173	2.42	2.32	0.44		213
BANK OF MOS'15 6.699%	USD	11/03/15		106.250	106.625	3.79	3.63	2.12		344
BANK OF MOS'15 5.967%	USD	25/11/15		103.950	104.295	4.53	4.41	2.77	0.57	414
BANK OF MOS'17 6.02%	USD	10/05/17		100.500	101.500	5.89	5.63	3.94		534
ВЭБ										
VEB'17 5.375%	USD	13/02/17		108.205	108.409	3.26	3.21	3.77	0.03	269
VEB'17 5.45%	USD	22/11/17		109.250	110.125	3.41	3.23	4.44	-0.26	271
VEB'20 6.902%	USD	09/07/20		117.826	118.325	4.14	4.07	6.04	-0.12	299
VEB'22 6.025%	USD	05/07/22		111.375	112.375	4.55	4.43	7.39	-0.13	311
VEB'25 6.8%	USD	22/11/25		117.875	118.625	4.92	4.85	9.17	-0.04	314
Газпромбанк										
GAZPROMB'13 7.933%	USD	28/06/13		103.265	103.465	2.08	1.73	0.55	-0.02	178
GAZPROMB'14 6.25%	USD	15/12/14		106.095	106.400	3.12	2.97	1.89		277
GAZPROMB'15 6.5%	USD	23/09/15		107.875	108.425	3.52	3.32	2.58	-0.18	313
GAZPROMB'16 7.35%	USD	08/05/16		111.605	111.776	3.67	3.62	3.06		319
GAZPROMB'17 5.625%	USD	17/05/17		105.022	105.229	4.37	4.32	4.00	0.15	378
GAZPROMB'19 7.25%	USD	03/05/19		106.750	107.350	5.97	5.86	5.26	0.25	508
GPB EURO' 7.875%	USD			100.664	101.312	7.72	7.57	4.46	0.03	709
РСХБ										
ROSSELKH'13 7.175%	USD	16/05/13		102.240	102.615	2.11	1.29	0.45	-0.13	181

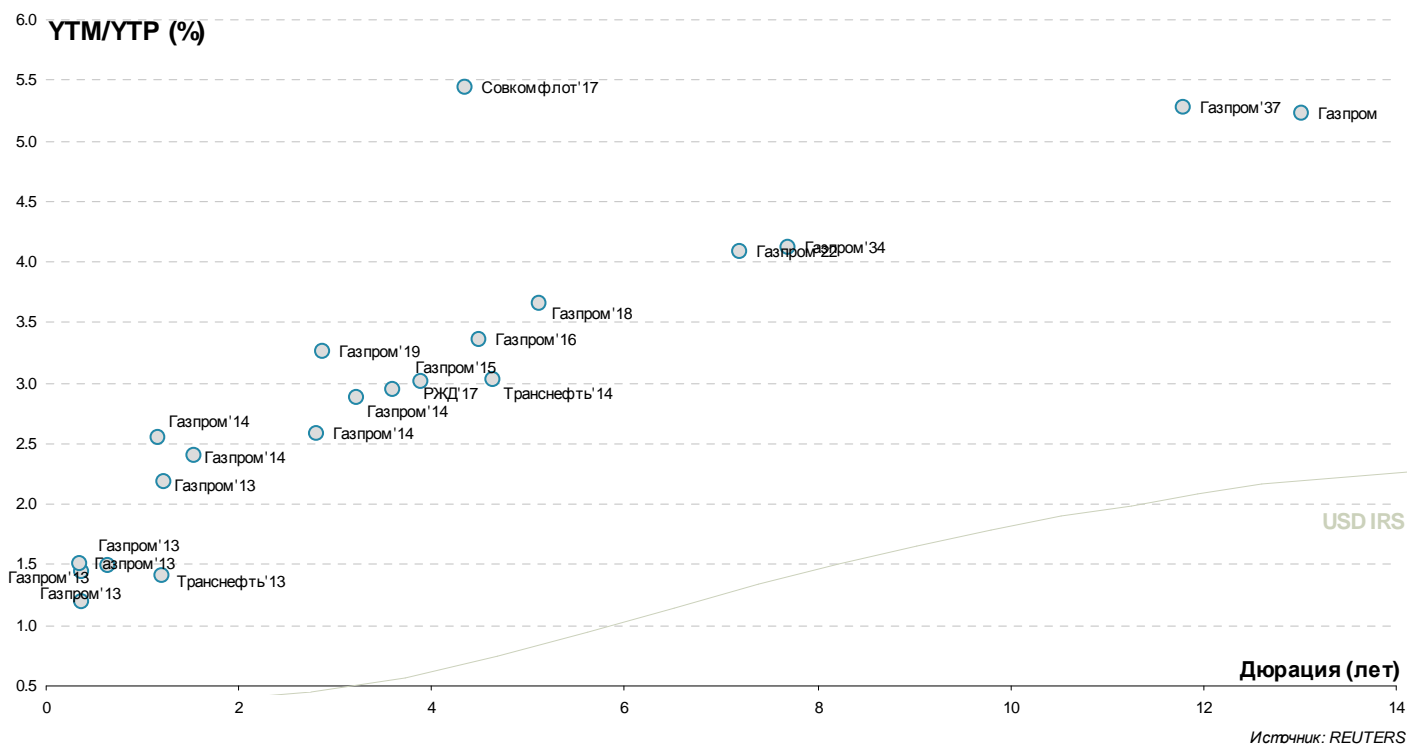
Выпуск	Валюта	Дата		Цена		Доходность		Дюрация	Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд
		Погашения		Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			
ROSSELKH'14 7.125%	USD	14/01/14		105.750	106.000	1.86	1.64	1.06	0.30	153
ROSSELKH'14 9%	USD	11/06/14		109.700	110.000	2.45	2.26	1.40	-0.04	211
ROSSELKH'17 6.299%	USD	15/05/17		109.625	110.125	3.92	3.80	3.96	-0.29	333
ROSSELKH'17 5.298%	USD	27/12/17		105.750	106.050	4.03	3.97	4.43	0.02	333
ROSSELKH'18 7.75%	USD	29/05/18		118.000	118.750	4.06	3.92	4.65	-0.29	329
ROSSELKH'21 6%	USD	03/06/21		103.781	103.944	4.81	4.76	3.21	-0.21	438
Сбербанк										
SBER'13 6.48%	USD	15/05/13		102.325	102.475	1.22	0.89	0.44	-0.02	91
SBER'13 6.468%	USD	02/07/13		102.735	103.110	1.67	1.03	0.56	-0.14	136
SBER'15 5.499%	USD	07/07/15		107.625	108.125	2.44	2.25	2.41	-0.06	204
SBER'17 5.4%	USD	24/03/17		107.875	108.250	3.42	3.33	3.88	-0.07	284
Sber'17 4.95%	USD	07/02/17		106.300	106.700	3.32	3.22	3.78	0.29	276
SBER'19 5.18%	USD	28/06/19		106.202	106.498	4.09	4.04	5.56	0.06	311
SBER'21 5.717%	USD	16/06/21		109.215	109.587	4.41	4.36	6.79	0.24	311
Sber'22 6.125%	USD	07/02/22		112.000	112.375	4.51	4.47	7.16	1.30	313
SBER'22 5.125%	USD	29/10/22		100.600	100.900	5.05	5.01	7.86	0.64	356
ЧАСТНЫЕ КОМПАНИИ										
Евраз										
EVRAZ'13 8.875%	USD	24/04/13		102.260	102.760	2.93	1.66	0.39	0.16	266
EVRAZ'15 8.25%	USD	10/11/15		110.125	110.625	4.52	4.35	2.67	0.21	414
EVRAZ'17 7.4%	USD	24/04/17		102.495	102.876	6.73	6.63	3.80	-0.35	623
EVRAZ'18 9.5%	USD	24/04/18		111.000	111.625	7.01	6.88	4.36	-0.65	636
EVRAZ'18 6.75%	USD	27/04/18		100.000	100.625	6.75	6.61	4.58	0.78	607
Металлоинвест										
METALLOINV'16 6.5%	USD	21/07/16		103.300	103.800	5.48	5.33	3.22		505
НЛМК										
NLMK '19 4.95%	USD	26/09/19		99.750	100.250	4.99	4.91	5.81	0.06	398
Альянс Ойл										
Alliance '15 9.875%	USD	11/03/15		107.741	107.960	6.16	6.06	2.05	0.32	588
Агроса										
ALROSA'14 8.875%	USD	17/11/14		110.400	110.876	3.32	3.08	1.83	-0.01	298
ALROSA'20 7.75%	USD	03/11/20		113.750	114.375	5.58	5.49	6.16	-0.44	443
Вымпелком										
VIMPELC'13 8.375%	USD	30/04/13		102.395	102.645	2.35	1.75	0.40	-0.02	206
VIMPELC'14 4.362%	USD	29/06/14		99.778	102.333	4.51	2.85	1.53		
VIP FIN'16 6.493%	USD	02/02/16		106.440	106.440	4.29	4.29	2.86	-0.03	388
VIMPELC'16 8.25%	USD	23/05/16		111.102	111.592	4.74	4.59	3.10	-0.01	431
VIMPELC'17 6.255%	USD	01/03/17		104.690	105.690	5.01	4.75	3.75	0.57	448
VIMPELC'18 9.125%	USD	30/04/18		116.750	117.250	5.50	5.40	4.44	-0.20	479
VIP FIN'21 7.748%	USD	02/02/21		111.000	112.000	6.02	5.87	6.17	1.26	485
VIMPELC'22 7.504%	USD	01/03/22		109.300	109.700	6.17	6.11	6.83		485
Лукойл										
LUKOIL'14 6.375%	USD	05/11/14		108.000	108.350	2.09	1.92	1.83	-0.06	173
LUKOIL'17 6.356%	USD	07/06/17		113.250	113.875	3.18	3.04	3.92	-0.19	256
LUKOIL'19 7.25%	USD	05/11/19		120.250	121.000	3.88	3.77	5.67	-0.20	285
LUKOIL'20 6.125%	USD	09/11/20		113.750	114.375	4.08	3.99	6.49	0.10	287
LUKOIL'22 6.656%	USD	07/06/22		120.000	120.625	4.10	4.02	7.23	-0.47	266
МТС										
MTS'20 8.625%	USD	22/06/20		124.000	125.000	4.80	4.66	5.74	-0.73	370
НОВАТЭК										
NOVATEK'16 5.326%	USD	03/02/16		106.875	107.375	3.03	2.87	2.91	0.13	259
NOVATEK'21 6.604%	USD	03/02/21		117.125	117.750	4.11	4.03	6.47	0.13	287
Северсталь										
SEVERSTAL'13 9.75%	USD	29/07/13		104.920	105.170	2.08	1.71	0.63	0.14	178
SEVERSTAL'14 9.25%	USD	19/04/14		109.435	109.685	2.23	2.05	1.31	0.44	190
SEVERSTAL'16 6.25%	USD	26/07/16		105.355	105.698	4.63	4.53	3.26	0.54	418
SEVERSTAL'17 6.7%	USD	25/10/17		106.700	107.325	5.13	4.99	4.25	-0.04	450
Sev Stal '22 5.9%	USD	17/10/22		98.500	99.000	6.10	6.04	7.54	0.06	468
ТМК										
TMK'18 7.75%	USD	27/01/18		102.261	102.692	7.21	7.11	4.24	-0.21	660
Распадская										
RASPAD'17 7.75%	USD	27/04/17		103.807	104.191	6.73	6.63	3.79	0.42	623
ТНК-ВР										
TNK '13 7.5%	USD	13/03/13		101.731	104.731				-0.05	
TNK-BP'15 6.25%	USD	02/02/15		107.400	107.700	2.70	2.56	2.02	0.08	232
TNK-BP'16 7.5%	USD	18/07/16		115.500	116.000	2.95	2.82	3.19	0.15	247
TNK-BP'17 6.625%	USD	20/03/17		113.179	114.254	3.30	3.05	3.80	-0.06	273
TNK-BP'18 7.875%	USD	13/03/18		121.049	121.856	3.47	3.32	4.44	-0.02	273
TNK-BP'20 7.25%	USD	02/02/20		120.995	122.042	3.86	3.71	5.75	-0.12	278
ЧАСТНЫЕ БАНКИ										
Альфа-Банк										
ALFA BANK'13 9.25%	USD	24/06/13		103.480	103.730	2.85	2.41	0.53	-0.17	257
ALFA BANK'15 8%	USD	18/03/15		108.000	108.450	4.28	4.09	2.11	-0.10	394
ALFA BANK'17 6.3%	USD	22/02/17		99.167	99.530	6.53	6.43	3.70		604
ALFA BANK'17 7.875%	USD	25/09/17		110.750	111.500	5.31	5.14	4.08		470

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
Номос Банк										
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
Промсвязьбанк										
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
ХКФБ										
HOME CREDIT'14 7%	USD	18/03/14		103.247	103.747	4.49	4.11	1.30	0.46	422

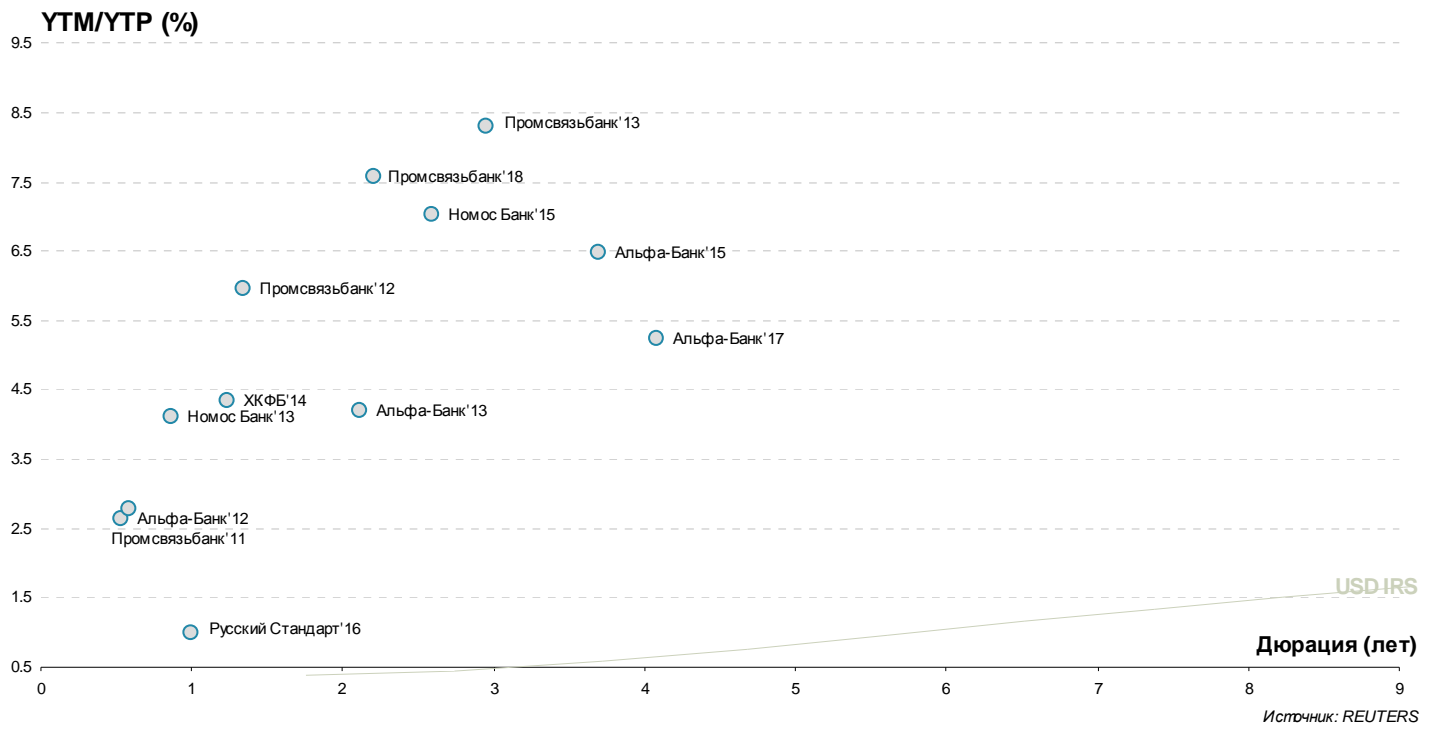
Россия



Госкомпании



Частные банки



Инвестиционный Департамент

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

Начальник Департамента
Зам.начальника Департамента

Кирилл Копелович
Константин Поспелов

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

Управление продаж

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

Юлия Шабанова
Максим Симагин
Александр Валканов
Юлия Паршина

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

Аналитическое управление

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

Рублевые облигации

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

ibcm@zenit.ru

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

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

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

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

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