

ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный обзор

Основные события / стр. 2/

Внешний рынок долга / стр. 3/

- Рынки в режиме ожидания итога переговоров по бюджету США

Денежно-кредитный рынок / стр. 4/

- Условия рынка остаются напряженными, сегодня стартует налоговый период
- Рубль следует за нефтью, игнорируя внутренние сигналы

Российский долговой рынок / стр. 5/

- Суверенные евробонды по-прежнему нейтральны
- Рублевые облигации нейтрально завершили неделю

Первичный рынок / стр. 6/

Приложения

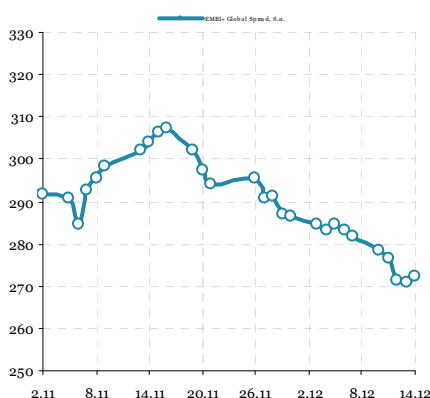
- Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ /стр. 7/
- Карты доходности рублевого рынка /стр. 18/
- Результаты торгов евробондами /стр. 19/
- Карты доходности рынка евробондов /стр. 22/

Динамика ключевых показателей

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:		
			MIN.	MAX.	
Внешний рынок долга					
UST-10 yield	1.70	▼	-0.03	1.39	1.87
UST 10-2Y sprd	147	▼	-1	117	162
EMBI+ Glob.	272	▲	1	270	422
EMBI+ Rus sprd	147	▼	-1	141	327
Russia 30 yield	2.73	▼	0.00	2.71	4.08
Денежный рынок					
Libor-3m	0.31	■	0.00	0.31	0.47
Euribor-3m	0.18	▲	0.00	0.18	0.66
MosPrime-1m	6.81	▼	-0.01	6.35	6.91
Корсчета в ЦБ	707.3	▼	-128.6	446	1011
Депоз. в ЦБ	89.6	▼	-11.5	65	238
NDF RU 3m	6.3	▲	0.0	6	7
Валютный рынок					
USD/RUB	30.715	▲	0.022	30.46	33.26
EUR/RUB	40.339	▲	0.204	38.97	41.73
EUR/USD	1.316	▲	0.009	1.21	1.32
Корзина ЦБ	35.17	▲	0.076	34.77	37.02
DXU Индекс	79.58	▼	-0.348	78.85	84.01
Фондовые индексы					
RTS	1500.9	▼	-0.3%	1262	1589
Dow Jones	13135.0	▼	-0.27%	12411	13610
DAX	7596.5	▲	0.19%	6132	7615
Nikkei 225	9738	▲	0.94%	8366	9743
Shanghai Comp.	2150.6	▲	0.45%	1960	2319
Сырьевые рынки					
Нефть Urals	108.5	▲	2.16%	88	117
Нефть Brent	109.2	▼	-0.61%	89	117
Золото	1696.1	▼	-0.40%	1553	1790
CRB Index	294.9	▲	0.75%	267	321

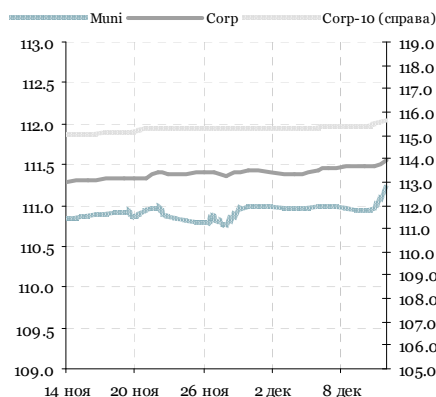
Источник: Reuters, Bloomberg, ЦБ

EMBI+ Global Sovereign Spread



Источник: JPM

Ценовые индексы ZETVI



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика индексов ZETVI

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:		
			MIN.	MAX.	
Price Return					
OFZ	125.1	▲	0.73	107.5	125.1
Muni	111.2	▲	0.24	109.6	112.4
Corp	111.6	▲	0.07	110.7	112.1
Corp-10	115.6	▲	0.12	115.0	117.1
Total Return					
OFZ	287.9	▲	1.75	233.3	287.9
Muni	353.0	▲	0.83	327.9	353.0
Corp	350.4	▲	0.29	326.0	352.5
Corp-10	352.5	▲	0.43	328.6	352.5
Объем торгов в сегменте (млн руб.)					
OFZ	409	▼	-281	0	22 514
Muni	1 004	▲	240	10	5 492
Corp	6 322	▲	473	19	44 858

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Главные новости

ЗАО ССМО «ЛенСпецСМУ» установило ставку первого купона облигаций 2-й серии объемом 5 млрд руб. в размере 12,9% годовых. Пятилетние бонды имеют амортизационную структуру погашения. По 11% от номинальной стоимости будет погашаться в дату выплаты 12-19-го купонов, 12% от номинальной стоимости эмитент погасит в дату выплаты 20-го купона. /Интерфакс/

ОАО «ЧТПЗ» планирует 21 декабря разместить три выпуска биржевых облигаций **Бо-02 на 2 млрд руб., двухлетние **Бо-03** - на 5 млрд руб. и бонды серии **Бо-04** на 1,225 млрд руб. с погашением через 2,5 года. /Bloomberg/**

ОАО «Якутская топливно-энергетическая компания» открыл книгу заявок на покупку биржевых облигаций на 3 млрд руб. Ориентир купона трехлетних облигаций серии **БО-01 составляет 11,50-12,00% годовых, что соответствует доходности к однолетней оферте в диапазоне 12,01-12,55% годовых. /Bloomberg/**

Сбербанк России принял и утвердил решение о размещении биржевых облигаций серий **БО-01 - БО-14 и **БО-27 - БО-31** составит по 5 млрд руб., серий **БО-15 - БО-24** и **БО-32 - БО-41** - по 10 млрд руб., серий **БО-25, БО-26** и **БО-42 - БО-46** - по 15 млрд руб., серий **БО-47 - БО-51** - по 20 млрд руб. /Интерфакс/**

Основные события: вне рынка / на рынке

14.12.2012 – пятница

- **Выплата купона: Татфондбанк, 07** (10%, 49.7 млн руб.), **ВТБ, БО-01** (7.6%, 94.7 млн руб.), **ВТБ, БО-02** (7.6%, 94.7 млн руб.), **ВТБ, БО-05** (7.6%, 189.5 млн руб.), **НК Альянс, 06** (8.85%, 308.9 млн руб.), **Интурист, ВАО, 2012 (CLN)** (9.75%, 0.1 млн долл.), **Т-Платформы Финанс, 01** (13%, 6.4 млн руб.), **ДИГ-Банк, 04** (11%, 0.6 млн руб.), **АБ ИНТЕРПРОГРЕССБАНК, 01** (11%, 27.5 млн руб.), **Краснодарский край, 34002** (6%, 22.4 млн руб.), **Москва, 49** (7%, 877.5 млн руб.), **НОМОС-БАНК, 09** (8.75%, 218.1 млн руб.)
- **Оферта: ТрансФин-М, 04** (500 млн руб.), **ТрансФин-М, 05** (500 млн руб.), **ТрансФин-М, 06** (500 млн руб.), **ТрансФин-М, 07** (500 млн руб.), **ХКФ Банк, 06** (5 млрд руб.)
- **Погашение: Татфондбанк, 07** (1 млрд руб.), **Интурист, ВАО, 2012 (CLN)** (20 млн долл.), **Краснодарский край, 34002** (1.5 млрд руб.)
- **Размещение: ВТБ Капитал Финанс, 05** (1 млрд руб.), **ЭкспертГрупп, БО-01** (600 млн руб.)

Сегодня: 17.12.2012 – понедельник

- **Выплата купона: Татфондбанк, 07** (10%, 49.7 млн руб.), **ВТБ, БО-01** (7.6%, 94.7 млн руб.), **ВТБ, БО-02** (7.6%, 94.7 млн руб.), **ВТБ, БО-05** (7.6%, 189.5 млн руб.), **НК Альянс, 06** (8.85%, 308.9 млн руб.), **Интурист, ВАО, 2012 (CLN)** (9.75%, 0.1 млн долл.), **Т-Платформы Финанс, 01** (13%, 6.4 млн руб.), **ДИГ-Банк, 04** (11%, 0.6 млн руб.), **АБ ИНТЕРПРОГРЕССБАНК, 01** (11%, 27.5 млн руб.), **Краснодарский край, 34002** (6%, 22.4 млн руб.), **Москва, 49** (7%, 877.5 млн руб.), **НОМОС-БАНК, 09** (8.75%, 218.1 млн руб.)
- **Оферта: ТрансФин-М, 04** (500 млн руб.), **ТрансФин-М, 05** (500 млн руб.), **ТрансФин-М, 06** (500 млн руб.), **ТрансФин-М, 07** (500 млн руб.), **ХКФ Банк, 06** (5 млрд руб.)
- **Погашение: Татфондбанк, 07** (1 млрд руб.), **Интурист, ВАО, 2012 (CLN)** (20 млн долл.), **Краснодарский край, 34002** (1.5 млрд руб.)
- **Размещение: ВТБ Капитал Финанс, 05** (1 млрд руб.), **ЭкспертГрупп, БО-01** (600 млн руб.)

Завтра: 18.12.2012 – вторник

- **Выплата купона: Башнефть, 01** (12.5%, 934.9 млн руб.), **Башнефть, 02** (12.5%, 934.9 млн руб.), **Башнефть, 03** (12.5%, 1.2 млрд руб.), **ВТБ, БО-03** (8%, 99.7 млн руб.), **ВТБ, БО-04** (8%, 99.7 млн руб.), **Энел ОГК-5, БО-15** (8.5%, 169.5 млн руб.), **СИТРОНИКС, БО-01** (12%, 119.6 млн руб.), **РМК-ФИНАНС, 03** (10.4%, 155.5 млн руб.), **КБ Центр-инвест, БО-01** (8.4%, 62.8 млн руб.), **КБ Центр-инвест, БО-05** (8.4%, 41.8 млн руб.), **Департамент Финансов Тверской области, 34007** (8.5%, 63.5 млн руб.), **Мострансавто-Финанс, 01** (11.8%, 189.7 млн руб.), **МТС, 03** (8%, 398.9 млн руб.)
- **Погашение: Микро Капитал, 2012-2, EUR** (1.1 млн евро), **Мострансавто-Финанс, 01** (7.5 млрд руб.)
- **Размещение: МРСК Центра и Приволжья, БО-01** (4 млрд руб.), **ОКЕЙ, 02** (3 млрд руб.), **ССМО ЛенСпецСМУ, 02** (5 млрд руб.), **БизнесЛайт, БО-01** (600 млн руб.), **Воронежская область, 34005** (5 млрд руб.), **Ставропольский край, 34001** (5 млрд руб.)
- **Оферта: НПК Уралвагонзавод, 01** (3 млрд руб.), **АИЖК, 23** (14 млн руб.)

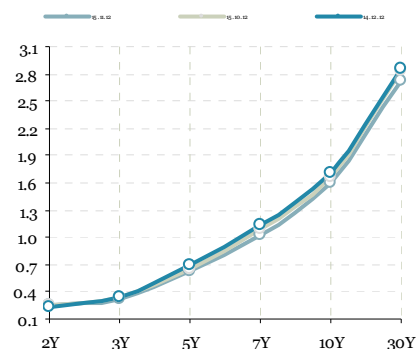
Внешний рынок долга

Рынки в режиме ожидания итога переговоров по бюджету США

Настроения на глобальных рынках остаются нервными на фоне отсутствия заметного продвижения процесса переговоров по бюджету в США. Рынки настроены на то, что чиновники пойдут на взаимные уступки и смогут в текущем году избежать негативных последствий для экономики от бюджетного «обрыва». Действительно, судя по информации в СМИ, в переговорах Обамы и Бейнера есть определенный прогресс, которого, однако, пока недостаточно, чтобы голосование в Палате представителей прошло успешно. В частности, Бейнер на выходных частично согласился принять условия демократов по повышению налогового бремени на наиболее состоятельных граждан США. Бейнер предлагает повысить налоги для граждан с годовым доходом более 1 млн долл., тогда как Обама настаивал на цифре 250 тыс. долл. в год. В терминах долгосрочного бюджета (на 10 лет) это означает дополнительное повышение доходов на 200 млрд долл. (с 800 млрд долл. до 1 трлн долл.) Это пока явно не устроит демократов, поэтому «торги» за эту сумму продолжатся. В целом сам факт уступок является позитивным, но скорость продвижения в этом вопросе и наличие явных расхождений во взглядах на расходные статьи бюджета вызывают риски того, что решение по fiscal cliff может подоспеть с опозданием

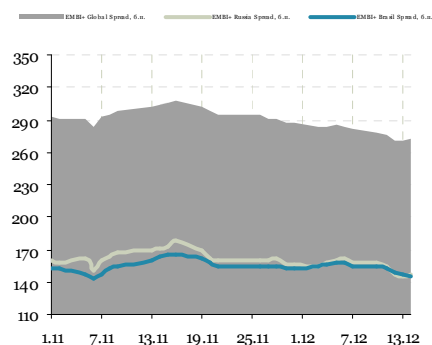
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Кривая US Treasuries



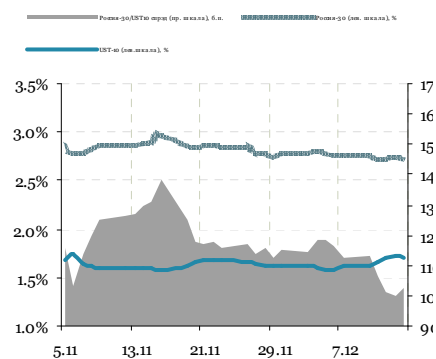
Источник: Reuters

Спрэды EMBI+ (Россия, Бразилия)



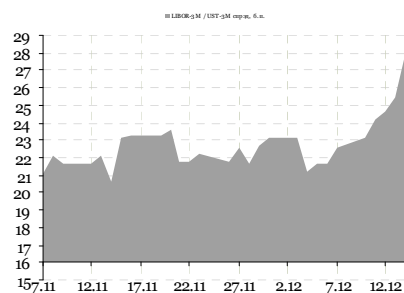
Источник: Bloomberg

Спрэд Россия-30 / UST-10Y



Источник: Reuters

Спрэд LIBOR-3M / UST-3M



Источник: Reuters

Денежно-кредитный рынок

Условия рынка остаются напряженными, сегодня стартует налоговый период

Локальный денежно-кредитный рынок остается в условиях дефицита рублевой ликвидности, о чем говорят повышенный уровень краткосрочных процентных ставок и относительно высокий объем задолженности банков перед ЦБ по операциям репо. В пятницу на рынке МБК 3-дневные кредиты обходились в среднем под 6.50% годовых, междилерское репо с облигациями через выходные – под 6.40% годовых. На аукционах прямого репо с ЦБ РФ банки привлекли весь заявленный объем в 521 млрд руб. против 451 млрд руб. в четверг, что привело к росту совокупной задолженности по этим операциям до 1.82 трлн руб. Сегодня утром сумма средств на корсчетах и депозитах банков в ЦБ РФ увеличилась на 13.3 млрд руб. до 810.2 млрд руб.

Условия рынка остаются подавленными, при этом старт налогового периода на текущей неделе создает угрозу дальнейшего роста краткосрочных процентных ставок. Отток ликвидности на уплату налогов на неделе с 17 по 23 декабря составит порядка 410 млрд руб.: 230 млрд руб. пойдет на страховые взносы за ноябрь, еще около 180 млрд руб. – на уплату 1/3 НДС за III квартал. Учитывая относительно высокую задолженность банков перед ЦБ по операциям репо, эти платежи способны поднять ставки денежного рынка до локальных максимумов (7.0% по овернайт кредитам)

Рубль следует за нефтью, игнорируя внутренние сигналы

Валютные торги в пятницу завершились ослаблением рубля по отношению к бивалютной корзине. По итогам дня курс корзины вырос на 8 коп. до отметки 35.00 руб. Относительно невысокий спрос на рискованные активы на внешних площадках компенсировался для рубля стабильностью нефтяных котировок, Brent торговался вблизи отметки 108.50 долл. за барр. Рубль игнорирует локальные факторы поддержки в виде усиления дефицита ликвидности на денежном рынке. Учитывая совокупность факторов, сегодня рубля должен остаться под давлением.

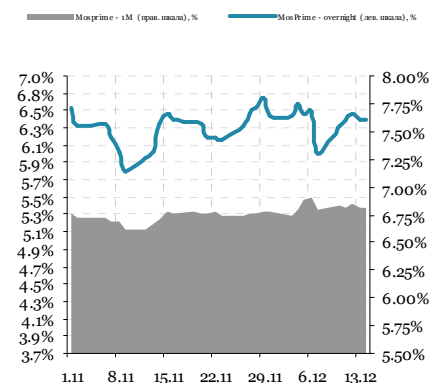
Денежно-кредитный рынок – основные события на неделе

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	Уплата налогов	Страховые взносы в фонды (~230 млрд руб.)
Вторник	Ломбардный аукцион ЦБ	7 дней
	Аукцион Казначейства	35 дней, 40 млрд руб., от 6.5% годовых
	Возврат Казначейству	37.5 млрд руб.
	Возврат Фонду ЖКХ	1.8 млрд руб.
Среда	Аукцион ОФЗ	7 лет, 30 млрд руб.
	Возврат Казначейству	37.5 млрд руб.
	Купоны ОФЗ	7 млрд руб.
Четверг	Аукцион Казначейства	21 день, 40 млрд руб., от 6.5% годовых
	Уплата налогов	НДС (~180 млрд руб.)
Пятница	Возврат Казначейству	151 млрд руб.

Источник: ЦБ РФ, Минфин, Фонд ЖКХ

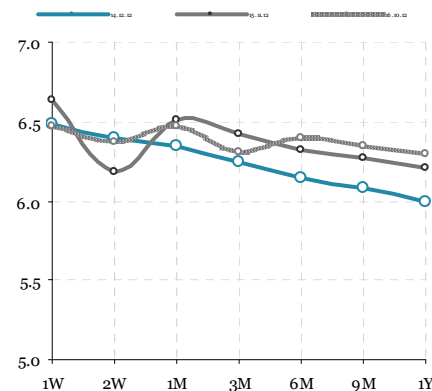
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Ставки МБК



Источник: Reuters, ЦБ

Кривая NDF



Источник: Reuters

Российский долговой рынок

Суверенные евробонды по-прежнему нейтральны

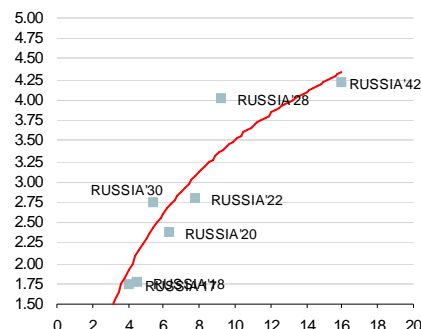
Суверенные евробонды вновь завершили день без заметных изменений и сохранили спреда на фоне также невыразительной динамики UST. Цены России-42 опустились к отметке 123.5%, «тридцатка» осталась на уровне 127.25%. Корпоративный сектор выглядел чуть более позитивно и в течение дня торговался преимущественно «в плюс», а котировки в среднем по рынку за день прибавили порядка 20 бп. В секторе госкомпаний результат выше рынка показали дальние выпуски Газпрома – GAZPRU'22 и GAZPRU'37, прибавившие в ценах порядка 40 бп, более чем на 50 бп выросли цены выпуска Совкомфлота SCFRU'17, в секторе частных компаний вне конкуренции были дальние бумаги Евраза и Вымпелкома, котировки которых прибавили 50-100 бп.

Рублевые облигации нейтрально завершили неделю

Локальный рынок завершил неделю в нейтральном ключе. На кривой ОФЗ изменения цен колебались около нулевой отметки на ближней и средней дюрации, дальние бумаги показали умеренный ценовой рост, не превышающий 20 бп. В корпоративном секторе интерес инвесторов был замечен в выпусках Газпромбанк об, Алроса БО2, МОЭСК БО2, котировки которых показывали лишь незначительные колебания, а дальше по кривой покупали выпуск МТС 07.

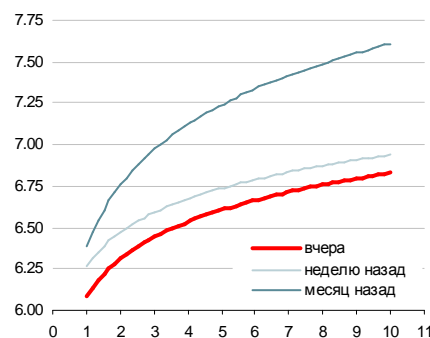
Кирилл Сычев
k.sychev@zenit.ru

Суверенные еврооблигации



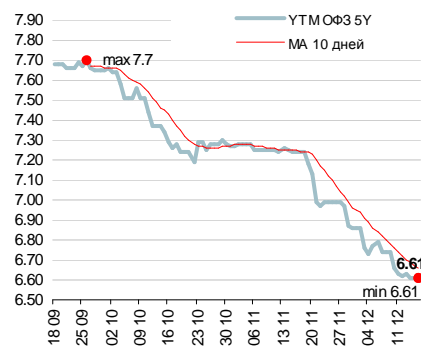
Источник: Reuters

Кривая ОФЗ



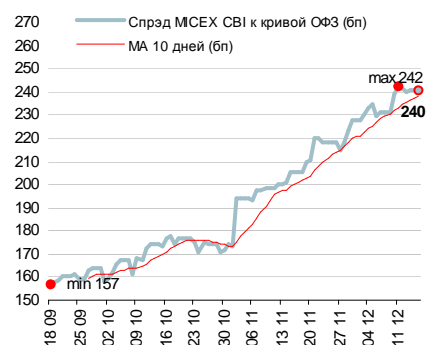
Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

Доходности кривой ОФЗ в точке 5 лет



Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

Спрэд индекса корп. облигаций ММВБ к кривой ОФЗ



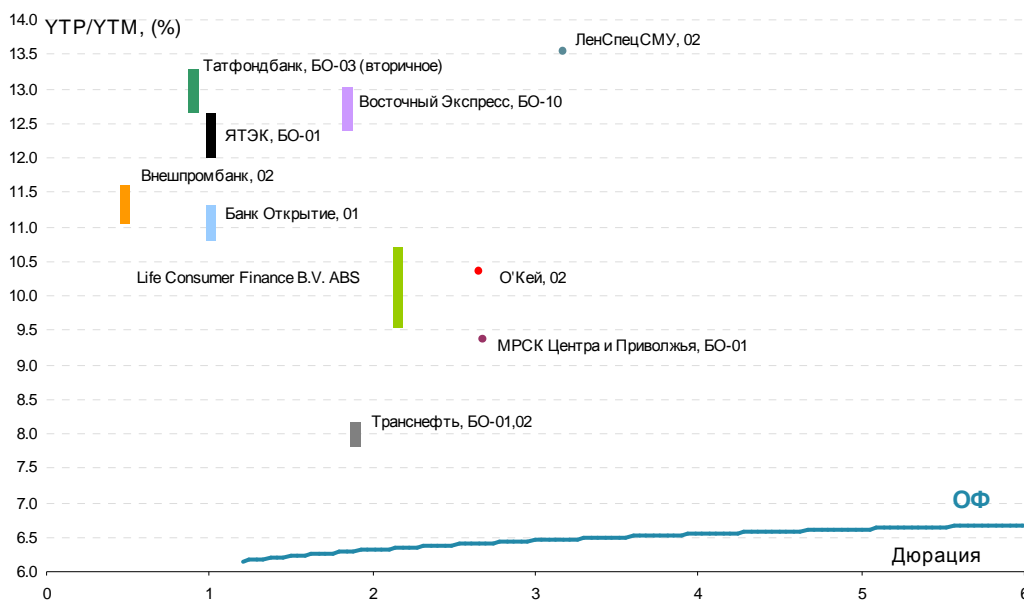
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Первичный рынок

Выпуск	Рейтинг, S&P/M/F	Ломбард ЦБ	Объем эмиссии, млн. руб.	Ориентир УТР/УТМ	Закрытие книги	Дата размещения	Амортизация/Дюрация	Оферта/Погашение
О'Кей, 02	- / - / V+	да	3 000	10.36	13.12.2012	18.12.2012	нет / 2.66 г.	3 г. / 5 лет
МРСК Центра и Приволжья, БО-01	- / Ва2 / -	да	4 000	9.36	14.12.2012	18.12.2012	нет / 2.68 г.	нет / 3 г.
ЛенСпецСМУ, 02	V / - / -	да	5 000	13.54	14.12.2012	18.12.2012	да / 3.17 г.	нет / 5 лет
Внешпромбанк, 02	V / В2 / -	да	1 500	11.04-11.56	14.12.2012	19.12.2012	нет / 0.5 г.	0.5 г. / 5 лет
Банк Открытие, 01	V / - / В	да	3 000	10.78-11.30	14.12.2012	19.12.2012	нет / 1 г.	1 г. / 5 лет
Татфондбанк, БО-03 (вторичное)	- / В3 / -	да	2 000	12.60-13.22	18.12.2012	19.12.2012	нет / 0.92 г.	1 г. / 2 г.
Абсолют Банк, БО-01	- / Ва3 / ВВ+	да	5 000	н/д	17.12.2012	20.12.2012	н/д	н/д / 3 г.
ЯТЭК, БО-01	- / - / В-	да	3 000	12.01-12.55	19.12.2012	21.12.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
ЛК Уралсиб, БО-12	- / - / ВВ-	да	2 000	н/д	н/д	21.12.2012	н/д	н/д / 3 г.
ЛК Уралсиб, БО-13	- / - / ВВ-	да	1 500	н/д	н/д	21.12.2012	н/д	н/д / 3 г.
Транснефть, БО-01	ВВВ / Ваа1 / -	да	17 000	7.85-8.16	18.12.2012	24.12.2012	нет / 1.89 г.	2 г. / 3 г.
Транснефть, БО-02	ВВВ / Ваа1 / -	да	17 000	7.85-8.16	18.12.2012	24.12.2012	нет / 1.89 г.	2 г. / 3 г.
КБ Восточный Экспресс, БО-10	- / В1 / -	да	3 000	12.36-12.89	19.12.2012	25.12.2012	нет / 1.83 г.	2 г. / 3 г.
Life Consumer Finance B.V., ABS	ВВВ / - / -	да	3 200	9.58-10.65	05.02.2013	XX.12.2012	да / 2.15 г.	нет / 4 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
Правоурмийское, 01	NR	нет	3 000	н/д / 100%	9.20	9.20	11.12.2012	нет / 2.68 г.
ДельтаКредит, 09-ИП	- / Ваа1 / -	да	5 000	1.7 / 100%	9.20-9.46	9.36	11.12.2012	нет / 2.68 г.
МКБ, 11	В+ / В1 / ВВ-	да	3 000	1.7 / 100%	12.63-13.69	12.63	11.12.2012	нет / 4.11 г.
АгроКомплекс, БО-01	NR	нет	1 000	н/д / 100%	Конкурс	10.00	10.12.2012	нет / 1 г.
НЛМК, 08	ВВВ- / Ваа3 / ВВВ-	да	10 000	2.0 / 100%	8.84-8.99	8.58	07.12.2012	нет / 2.71 г.
Газпром Нефть, 12	ВВВ- / Ваа3 / -	да	10 000	3.7 / 100%	8.78-8.99	8.68	05.12.2012	нет / 4.17 г.
АИЖК, 24	ВВВ / Ваа1 / -	да	6 000	2.8 / 100%	8.69-8.90	8.43	05.12.2012	да / 2.64 г.
Глобэкс, БО-07	ВВ / - / ВВ	да	5 000	1.0 / 100%	9.15-9.36	9.20	04.12.2012	нет / 1 г.
ММК, 18	- / Ва3 / ВВ+	да	5 000	2.1 / 100%	9.10-9.36	8.89	04.12.2012	нет / 2.70 г.
Росгосстрах, 02 (вторичное)	NR	нет	3 500	н/д / 100%	10.76-11.06	н/д	04.12.2012	нет / 1 г.
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	ВВ+ / - / ВВВ-	да	10 000	н/д / 100%	8.63-8.89	8.73	08.11.2012	да / 2.70 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		100.10	100.12	100.12	-0.01	80	453 131	6.01	0.11			150 000
ОФЗ 25078		06/02/13		100.07	100.11	100.10	0.00	34	246 693	6.03	0.15			100 000
ОФЗ 25065		27/03/13		101.67	101.74	101.67	-0.03	2	10	6.12	0.27			46 000
ОФЗ 26200		17/07/13		100.06						6.06	0.58	16		50 000
ОФЗ 26201		16/10/13		100.35	100.55	100.37	-0.13	2	354	6.23	0.81	22	17	47 000
ОФЗ 25076		13/03/14		101.13	101.17	101.10	-0.05	14	132 935	6.25	1.19	11	28	155 000
ОФЗ 25068		20/08/14		108.00	109.25	109.15	-0.02	6	75 226	6.27	1.53	5	38	45 000
ОФЗ 26202		17/12/14		109.25	109.64	109.30	-0.10	1	5 800	6.38	1.79	11	54	40 000
ОФЗ 25071		26/11/14		103.29	103.50	103.30	-2.02	2	2	6.37	1.84	9	54	80 000
ОФЗ 25079		03/06/15		99.75	101.85	101.75	0.15	9	41 025	6.32	2.31		55	150 000
ОФЗ 25075		15/07/15		100.55		101.50	0.10	3	17	6.34	2.35		57	150 000
ОФЗ 25077		20/01/16		102.96	103.17	102.96	-0.04	5	2 287	6.38	2.76		64	150 000
ОФЗ 46017		03/08/16		99.30	99.76	99.63	-0.27	4	50 003	6.60	2.84	18	87	80 000
ОФЗ 26203		03/08/16		97.00	102.50	102.00	0.30	6	45 237	6.37	3.21		65	150 000
ОФЗ 48001		31/10/18		90.00	100.00					6.30	3.51		57	24 000
ОФЗ 46019		20/03/19								7.60	3.41	112	187	26 000
ОФЗ 25080		19/04/17		103.90	103.95	103.90	0.09	18	196 528	6.46	3.77		72	150 000
ОФЗ 26206		14/06/17		103.85	104.00	103.87	0.07	8	155 030	6.50	3.79		76	150 000
ОФЗ 26204		15/03/18		104.89	105.10	105.00	0.15	12	280 211	6.46	4.39		70	150 000
ОФЗ 46021		08/08/18		94.60	94.90	94.89	-0.10	1	50 000	6.64	4.43	7	88	107 000
ОФЗ 46014		29/08/18		101.40	103.00					6.89	4.55	32	113	62 000
ОФЗ 26208		27/02/19		105.39	105.60	105.50	0.20	9	210 529	6.51	5.01		73	150 000
ОФЗ 46005		09/01/19								8.05	5.50	141	221	27 000
ОФЗ 46018		24/11/21		88.65	98.70	98.50	0.10	4	13	7.07	6.24	39	115	133 000
ОФЗ 26205		14/04/21		106.29	106.50	106.40	-0.10	4	1 010	6.70	6.33	2	77	150 000
ОФЗ 26209		20/07/22		106.31	106.50	106.50	0.25	9	77 123	6.78	6.90	7	78	150 000
ОФЗ 46022		19/07/23		91.60	94.70					7.14	7.34	41	109	45 000
ОФЗ 26207		03/02/27		111.60	111.75	111.75	0.25	30	254 372	6.96	8.76	17	72	150 000
ОФЗ 46020		06/02/36		94.70	95.00					7.54	11.16	67	99	135 000
ОФЗ 46012		05/09/29								6.56	11.10		2	40 000

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ И ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

НорНикель

НорНикель ВО3		30/07/13		99.77	100.05					7.10	0.61	118	97	15 000
---------------	--	----------	--	-------	--------	--	--	--	--	------	------	-----	----	--------

НЛМК

НЛМК ВО6		05/03/13		100.06	100.30	100.05		1	758	7.57	0.22		130	10 000
НЛМК ВО2	19/06/13	17/12/14								7.88	0.49		171	5 000
НЛМК ВО3	19/06/13	17/12/14								7.99	0.49		182	5 000
НЛМК ВО4	08/09/14	07/09/15		99.60	100.50					8.21	1.62	197	234	5 000
НЛМК ВО7		11/11/14		101.40	101.75					8.30	1.79	203	246	10 000
НЛМК 7/d	16/03/15	05/09/22		100.40	100.75	100.60	0.05	1	1	8.36	2.06	204	257	5 000

ММК

ММК ВО5		04/04/13		99.88	100.05					7.81	0.30		158	8 000
ММК ВО8	15/08/13	12/02/15		100.00	100.15	100.01	-0.02	1	15 000	8.31	0.65	237	220	5 000
ММК ВО4		27/02/14		99.05	99.70	99.66		2	2	8.09	1.15	196	211	5 000
ММК ВО6		10/07/14		84.10						8.99	1.47	278	308	5 000
ММК ВО7		22/07/14		96.00						8.70	1.50	249	280	5 000

Севсталь

Севсталь ВО2		15/02/13		100.21	100.38	100.38	-0.06	2	73	7.51	0.17		122	10 000
Севсталь ВО4		15/02/13		99.96	100.32					8.00	0.17		171	5 000

Алроса

Алроса 21	25/06/13	18/06/15		100.16	100.23	100.20		2	8 901	8.10	0.51	224	194	8 000
Алроса 22	28/06/13	23/06/15		99.95	100.24	100.16	-0.09	1	20 000	8.18	0.52	231	202	8 000
Алроса 23		18/06/15		100.75	101.05					8.82	2.23	248	305	7 000
Алроса 20		23/06/15		100.75	101.05	101.05	0.15	5	1 053	8.75	2.24	241	298	3 000
Алроса ВО1		30/10/15		100.46	100.65	100.59	-0.06	2	120 000	8.89	2.55	250	314	5 000
Алроса ВО2		30/10/15		100.35	102.50	100.70	0.10	5	320 010	8.85	2.55	246	310	5 000

Евраз

Евраз 1/	22/03/13	13/03/20		100.10	100.30					8.57	0.27		233	10 000
Евраз 3/	22/03/13	13/03/20		98.55	100.29	100.21	0.11	1	1	8.53	0.27		229	5 000
Сибметинвест 1/	16/10/14	10/10/19		107.26	107.84	107.26	-0.04	3	76	9.31	1.67	306	345	10 000
Сибметинвест 2/	16/10/14	10/10/19		107.26	107.70					9.01	1.67	276	315	10 000
Евраз 2/	26/10/15	19/10/20		101.70	101.80	101.80	0.15	1	800	9.42	2.54	304	367	10 000
Евраз 4/	26/10/15	19/10/20		101.60	101.80					9.45	2.54	307	370	5 000
Евраз 5/	06/06/16	27/05/21		92.01	100.00	95.80	-0.23	1	9	10.10	3.07	365	438	5 000
Евраз 7/	02/06/16	25/05/21		92.01	95.80					10.01	3.07	356	429	15 000

Металлоинвест

Металлоинвест 1/d	16/03/15	07/03/22		99.75	100.10	100.06	-0.25	5	101	9.16	2.05	285	337	5 000
Металлоинвест 5/d	16/03/15	07/03/22		100.02	100.11	100.20	0.02	2	2	9.09	2.05	278	330	10 000
Металлоинвест 6/d	19/03/15	10/03/22		99.75	100.19	100.00	-0.15	8	120 610	9.19	2.05	287	340	10 000

Мечел

Мечел ВО2/		12/03/13		99.56	99.78	99.70	0.19	11	7 276	11.21	0.24		495	5 000
Мечел 5/d	16/04/13	09/10/18		96.01	100.00					11.71	0.33		549	5 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт		Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп		УТМ/УТР	ЮФЗ		свопам		
Мечел ВО3/		24/04/13	99.00	99.40	99.40		5	184	11.75	0.36		554	5 000
Мечел 2/d	15/06/11	12/06/13	97.76	98.00	97.95		7	32 061	12.15	0.49		598	5 000
Мечел 4/d	25/07/13	21/07/16	99.25	99.35	99.35	0.55	7	11 687	12.94	0.59	703	681	5 000
Мечел ВО4/	11/02/14	10/02/15	95.20	96.00	95.20		4	131	15.41	1.09	930	942	5 000
Мечел 15/d	18/02/14	09/02/21	92.01	92.49	92.00		13	27 286	16.55	1.12	1043	1 057	5 000
Мечел 16/d	18/02/14	09/02/21	92.00	92.39	92.00	0.05	5	13 863	16.55	1.12	1043	1 057	5 000
Мечел ВО5/		07/04/15							11.82	2.22	548	605	5 000
Мечел ВО7/		07/04/15							11.82	2.22	548	605	2 000
Мечел ВО11		07/04/15							11.82	2.22	548	605	3 000
Мечел ВО12		07/04/15							11.82	2.22	548	605	3 000
Мечел ВО6/		07/04/15							11.55	2.06	523	576	2 000
Мечел 13/d	01/09/15	25/08/20	87.57	89.00					16.17	2.37	981	1 041	5 000
Мечел 14/d	01/09/15	25/08/20	84.36	85.00	85.00	1.50	11	423	17.84	2.35	1148	1 207	5 000
Мечел 17/d	02/06/16	27/05/21	80.15	82.00	82.00	2.50	2	99	15.86	3.02	942	1 014	5 000
Мечел 18/d	02/06/16	27/05/21	82.00	83.00	83.00	-0.02	3	17	15.40	3.03	896	968	5 000
Мечел 19/d	07/06/16	01/06/21	82.00	84.99	84.98		8	320	14.48	3.04	804	876	5 000
ТМК													
ТМК ВО1		22/10/13	99.75	100.05	100.13	0.13	2	6 000	8.85	0.83	283	280	5 000
СУЭК													
СУЭК 1/d	05/07/13	26/06/20	100.20	100.46	100.42		6	256	8.72	0.53	284	257	10 000
РМК													
РМК 3/d	17/12/13	15/12/15							12.97	0.93	691	694	3 000
РМК 4/d	05/06/14	02/06/16	92.00	92.99	92.99	1.15	2	11	14.97	1.41	878	905	5 000
КОКС													
КОКС ВО2		28/05/14	92.11	97.79	96.51	0.01	6	5 216	11.69	1.39	550	577	5 000
Русал													
Русал 7/d	03/03/14	22/02/18	94.31	94.50	94.50	0.40	9	411	13.76	1.15	763	778	15 000
Русал 8/d	15/04/15	05/04/21	89.70	90.10	90.00	0.25	13	11 000	14.09	2.13	776	831	15 000
ИНФРАСТРУКТУРА													
РЖД													
РЖД 09	18/05/11	13/11/13	99.60	99.90	99.84	0.04	1	20	7.20	0.90	115	116	15 000
РЖД 10		06/03/14	108.97	109.25	109.25	0.30	5	12 360	7.08	1.13	96	110	15 000
РЖД 23	29/01/15	16/01/25	102.45	102.76	102.50	-0.10	3	102	7.84	1.92	155	203	15 000
РЖД 11		18/11/15	99.85	100.00					8.00	2.66	160	226	15 000
РЖД 16	06/06/16	05/06/17	99.65	99.90	99.70	-0.10	1	469	8.16	3.11	171	244	15 000
РЖД 19	16/07/18	08/07/24	100.00	100.05	100.05	-0.05	3	70 000	8.30	4.46	173	254	10 000
ФСК ЕЭС													
ФСК ЕЭС 6/d	26/09/13	15/09/20	99.70	100.00					7.59	0.77	160	152	10 000
ФСК ЕЭС 8/d	26/09/13	15/09/20	99.70	100.00	99.80	-0.05	1	10 000	7.53	0.77	154	146	10 000
ФСК ЕЭС 18/	09/06/14	27/11/23	100.85	100.99	100.85	-0.10	2	2	8.04	1.42	184	212	15 000
ФСК ЕЭС 15/	23/10/14	12/10/23	101.05	101.60	100.75	-0.88	2	14 000	8.47	1.74	221	262	10 000
ФСК ЕЭС ВО1	22/04/15	21/10/15	100.00	100.40	100.30	-0.67	2	2	8.11	2.17	178	233	10 000
ФСК ЕЭС 10/	24/09/15	15/09/20	99.30	100.00					8.17	2.51	179	242	10 000
ФСК ЕЭС 7/d	27/10/15	16/10/20	98.50	99.20					8.36	2.61	197	261	5 000
ФСК ЕЭС 12/	22/04/16	19/04/19	96.01	100.00					8.26	2.98	182	254	10 000
ФСК ЕЭС 25/	27/09/16	14/09/27	101.55	102.05					8.29	3.27	182	256	15 000
ФСК ЕЭС 21/	19/04/17	06/10/27	101.90	102.15	101.90	-0.15	3	23 000	8.39	3.67	189	266	10 000
ФСК ЕЭС 9/d	24/10/17	16/10/20	99.00	99.70					8.41	4.07	187	267	5 000
ФСК ЕЭС 11/	24/10/17	16/10/20	99.00	99.70	99.20	0.21	2	2	8.36	4.08	182	262	10 000
ФСК ЕЭС 19/	18/07/18	06/07/23	97.00	99.00					8.65	4.46	208	289	20 000
ФСК ЕЭС 13/		22/06/21	96.70	105.00					8.81	5.99	215	292	10 000
НМТП													
НМТП БО-2		29/04/15	100.55	100.75	100.75	0.25	13	121 116	8.82	2.17	249	304	4 000
Росавтодор													
Росавтодор 1/d		29/11/16	101.00	102.00					9.35	3.38	287	362	3 000
Росводоканал													
Росводоканал 3/d	11/11/13	09/11/15	95.51	99.80	99.15	-0.61	4	364	10.23	0.89	419	419	3 000
Водоканал													
Водоканал 1/d		09/12/15							9.80	2.68	340	406	2 000
Западный СД													
Западный СД 1/d	29/04/16	13/05/31	98.80	99.19					9.50	2.98	306	378	5 000
Западный СД 2/d	29/04/16	13/05/31	99.30	100.20					9.20	2.99	276	348	5 000
Западный СД 3/d	24/02/17	06/02/32							9.31	3.49	282	358	5 000
Западный СД 4/d	24/02/17	06/02/32	98.90	101.05					9.28	3.49	279	355	5 000
Западный СД 5/d	24/02/17	06/02/32	100.02	100.15	100.15	1.15	5	38 000	9.31	3.49	282	358	5 000
Почта России													
Почта России 1/	25/03/14	22/03/16	100.42	100.80					8.06	1.22	191	210	7 000
Почта России /d	23/10/15	18/10/19	100.30	100.55					8.57	2.56	218	282	3 000
Почта России /d	23/10/15	18/10/19	100.33	100.48	100.42	0.03	10	500	8.71	2.56	232	296	3 000
Почта России /d	23/10/15	18/10/19	100.30	100.50					8.44	2.56	205	269	3 000
НЕФТЬ И ГАЗ													
ГАЗПРОМ													
Газпром А9		12/02/14	99.60	100.00					7.54	1.11	142	155	5 000
Газпром А11		24/06/14	109.20	109.50	109.85	0.45	2	8 005	6.96	1.35	78	103	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	
Роснефть													
Роснефть 4	23/10/17	17/10/22	101.60	101.70	101.60	-0.20	2	30 000	8.36	4.04	182	262	10 000
Роснефть 5	23/10/17	17/10/22	101.60	101.89	101.60	-0.40	3	30 002	8.36	4.04	182	262	10 000
Лукойл													
Лукойл БО-6		13/12/12							9.12	0.00			5 000
Лукойл БО-7		13/12/12							-45.68	0.00			5 000
Лукойл 4		05/12/13	100.00	100.39	100.00		1	1 000	7.53	0.96	146	151	6 000
Газпром нефть													
Газпром нефть 3	15/01/13	12/07/16	98.58	99.37					8.77	0.09		243	8 000
Газпром нефть БО-5		09/04/13	86.00	101.00	99.96	-0.01	2	2	7.36	0.32		113	10 000
Газпром нефть БО-6		09/04/13	86.00	100.99					7.26	0.32		103	10 000
Газпром нефть 11	03/02/15	25/01/22	100.50						7.96	1.95	166	216	10 000
Газпром нефть 8		02/02/16	100.00	101.50					8.37	2.74	196	263	10 000
Газпром нефть 9	08/02/16	26/01/21	100.50	100.80					8.39	2.75	198	265	10 000
Газпром нефть 10	05/02/18	26/01/21	101.60	105.00	101.60	-1.10	1	122	8.69	4.12	215	295	10 000
Газпром нефть 4	10/04/18	09/04/19	99.90	100.50	99.85	-0.25	2	2	8.40	4.36	184	265	10 000
НОВАТЭК													
НОВАТЭК БО-1		25/06/13	100.08	100.20					7.21	0.51	135	105	10 000
НОВАТЭК БО-2		12/10/15	100.35	100.75					8.31	2.55	192	256	10 000
НОВАТЭК БО-3		12/10/15	100.30		100.47	-0.10	2	115 000	8.32	2.55	193	257	5 000
НОВАТЭК БО-4		12/10/15	100.30						8.31	2.55	192	256	5 000
ТАТНЕФТЬ													
Татнефть БО-1		20/09/13	99.50	99.76	99.72	0.01	5	355	7.76	0.75	177	169	5 000
Башнефть													
Башнефть 1	18/12/12	13/12/16							8.54	3.28	207	281	15 000
Башнефть 2	18/12/12	13/12/16							8.54	3.28	207	281	15 000
Башнефть 3	18/12/12	13/12/16							8.54	3.28	207	281	20 000
Башнефть БО1	05/12/13	02/12/14	100.91	101.30	101.20	-0.10	3	2 323	8.20	0.95	213	218	10 000
Башнефть 4	13/02/15	04/02/22	101.15	102.00					9.06	1.96	276	326	10 000
НК Альянс													
НК Альянс 3	30/07/13	21/07/20	99.98	100.20					10.22	0.60	430	409	5 000
НК Альянс БО-1		04/02/14	98.85	99.23	99.19	0.09	8	9 657	10.25	1.08	414	426	5 000
НК Альянс 4	07/06/16	01/06/21	95.01	100.00					10.13	3.06	368	441	5 000
НК Альянс 6	10/06/16	04/06/21	95.01	99.45					10.79	3.07	434	507	7 000
Сахатранснефтегаз													
Сахатрнфг2		26/07/13	99.71	99.90	99.90	0.05	3	501	12.70	0.59	679	657	3 000
БК Евразия													
БК Евразия 1	22/06/16	20/06/18	90.00	100.00	97.02	-0.10	2	18	9.63	2.99	319	391	5 000
ГОСБАНКИ													
ВТБ													
ВТБ 6	10/07/13	06/07/16	100.25	100.60	100.54	0.04	3	14 893	7.78	0.55	189	163	15 000
ВТБ БО-6	21/12/12	19/12/14							3.27	0.02			10 000
ВТБ БО-7	25/01/13	23/01/15	99.98	100.15	100.15	0.05	2	2 150	6.76	0.12		43	10 000
ВТБ БО-1		15/03/13	99.95	100.03	100.00		2	15 000	7.82	0.25		157	5 000
ВТБ БО-2		15/03/13	100.00	100.04	100.02	0.17	3	10 000	7.73	0.25		148	5 000
ВТБ БО-5		15/03/13	99.95	100.03	100.02	0.03	5	24 119	7.73	0.25		148	10 000
ВТБ БО-8	03/09/13	01/09/15	100.05	100.20	100.00	-0.10	2	17 000	8.19	0.71	222	210	10 000
ВТБ 5		17/10/13	99.55	99.70	99.70	-0.25	2	3 450	8.00	0.81	199	194	15 000
ВТБ БО-03	18/03/14	17/03/15							8.20	1.19	206	223	5 000
ВТБ БО-04	18/03/14	17/03/15							8.25	1.19	211	228	5 000
ВТБ БО-19		01/10/15	99.90	100.25					8.68	2.48	230	292	15 000
ВТБ БО-20		01/10/15	99.90						8.68	2.48	230	292	15 000
ВТБ 24 3	30/05/12	29/05/13	99.90						8.03	0.45		185	6 000
ВТБ 24 1-ИП	14/12/11	10/12/14	99.20	101.00	100.33	0.13	2	6 000	8.74	1.85	246	292	15 000
ВТБ 24 5	22/08/13	20/02/14	100.10	100.25					8.26	0.67	231	216	8 000
ВТБ-Лизинг 2	08/01/13	07/07/15	99.80						9.70	0.07			10 000
ВТБ-Лизинг 4	12/03/13	07/06/16	99.25						7.94	0.24		168	5 000
ВТБ-Лизинг 8	07/05/13	01/08/17	99.99	100.50					7.61	0.36		140	5 000
ВТБ-Лизинг 1	07/11/13	06/11/14	99.55	100.00					8.19	0.75	220	212	8 000
ВТБ-Лизинг 3	10/09/13	07/06/16	99.00	99.60					8.96	0.69	300	286	5 000
ВТБ-Лизинг 9	05/02/14	02/08/17	98.45	99.75					7.46	0.96	139	144	5 000
ВТБ-Лизинг 7	04/06/14	30/11/16	99.80	100.50					8.58	1.22	243	262	5 000
ВЭБ													
ВЭБ 8	22/10/13	13/10/20	86.50	99.79					8.28	0.84	226	223	15 000
ВЭБ 21	10/03/15	17/02/32	100.45	100.70					8.20	2.04	189	241	15 000
ВЭБ 18	09/10/15	17/09/32	101.05	101.20	101.07	-0.23	3	7	8.27	2.53	189	252	10 000
ВЭБ 19	15/10/15	23/09/32	100.00	101.70					8.20	2.55	181	245	10 000
ВЭБ 9	24/03/16	18/03/21	97.51	99.50					8.23	2.90	180	250	15 000
ВЭБ 10	27/09/16	21/09/21							8.67	3.27	220	294	15 000
ВЭБ 6	17/10/17	13/10/20	98.70	99.20	99.18	-0.12	2	1 501	8.27	4.07	173	253	10 000
ВЭБ-Лизинг													
ВЭБ-Лизинг 3	11/04/14	02/04/21	99.00	99.99	99.95	0.09	3	61 692	7.67	1.27	151	172	5 000
ВЭБ-Лизинг 8	28/10/14	19/10/21	100.50	101.50					8.43	1.75	217	259	5 000
ВЭБ-Лизинг 9	29/10/14	20/10/21	100.50	101.50					8.46	1.75	220	262	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	
ВЭБ-Лизинг 6		31/01/17	100.40	101.00	100.75	-0.05	3	16 648	8.77	1.87	248	295	10 000
ВЭБ-Лизинг 4	08/04/16	02/04/21	87.10	99.70	99.50	-0.20	2	202	8.96	2.92	253	323	5 000
ВЭБ-Лизинг 5	08/04/16	02/04/21	87.00	100.50	99.50	0.18	1	10 000	8.96	2.92	253	323	5 000
МСП Банк													
МСП Банк 01	27/03/14	17/03/22	100.35	100.58					7.83	1.22	168	187	5 000
МСП Банк 02	21/08/14	11/08/22	100.30	100.90					8.78	1.56	255	289	5 000
РСХБ													
РСХБ 8	22/05/14	14/11/19	99.25	100.75					8.42	1.38	224	249	5 000
РСХБ 9	22/05/14	14/11/19	99.25	100.15	100.15	0.05	2	1 456	8.45	1.38	227	252	5 000
РСХБ 10	06/02/13	29/01/20	99.50	101.00					7.71	0.15		140	5 000
РСХБ 11	07/02/13	30/01/20	100.19	101.00					7.66	0.15		135	5 000
РСХБ 7	11/06/13	05/06/18	99.30	99.80	99.30	-0.07	1	14 436	8.51	0.49		234	5 000
РСХБ БО-2	06/08/13	03/02/15	100.00	100.15					8.09	0.62	216	197	5 000
РСХБ БО-3	08/08/13	05/02/15	100.00	100.45					8.09	0.63	216	197	5 000
РСХБ БО-1	29/08/12	28/08/13	100.00	100.15	100.15	0.15	1	9 400	8.21	0.68	225	211	5 000
РСХБ БО-5	29/08/12	28/08/13	100.00	100.20	100.15	0.10	1	5 000	8.21	0.68	225	211	10 000
РСХБ 4	02/10/13	27/09/17	99.50						6.95	0.78	95	88	10 000
РСХБ БО-6	01/05/12	29/10/13	99.90	100.25					8.35	0.85	232	230	10 000
РСХБ 15	05/11/13	26/10/21	99.51	100.65					8.19	0.87	215	215	10 000
РСХБ 3	13/02/14	09/02/17	101.00	101.45	101.35	0.35	2	15 038	8.16	1.10	205	217	10 000
РСХБ 6	15/08/14	09/02/18	86.10	100.00					8.20	1.56	197	231	5 000
РСХБ 18	23/10/14	13/10/22		101.50	100.06	-0.69	2	3	8.48	1.74	222	263	5 000
РСХБ 17	21/10/14	11/10/22		100.30	100.06	0.06	1	2	8.48	1.74	222	263	10 000
РСХБ 16	13/04/15	04/04/22	100.35	100.85	100.52	0.32	1	1	8.46	2.13	213	268	10 000
РСХБ 14	07/07/15	29/06/21	98.35	98.50					8.46	2.30	211	269	10 000
РСХБ 12	09/07/15	01/07/21	98.35	99.25					8.69	2.30	234	292	5 000
РСХБ 13	10/07/15	02/07/21	98.35	99.25					8.18	2.30	183	241	5 000
Газпромбанк													
Газпромбанк БО-4	24/12/12	20/12/14							7.88	0.03			10 000
Газпромбанк БО-2	22/07/13	18/07/14	99.40	99.65	99.50	0.10	3	42 326	7.75	0.59	184	162	10 000
Газпромбанк БО-1		08/12/13	94.00	101.00					8.23	0.96	216	221	10 000
Газпромбанк БО-3	05/02/14	01/02/15	100.30		100.50	0.10	1	1	8.18	1.08	207	219	10 000
Газпромбанк 6	14/07/14	07/07/16	100.80	101.88	100.86	-0.04	11	406 540	8.42	1.46	222	251	10 000
Газпромбанк 7	21/10/15	17/10/16	100.00		100.00	-0.40	2	2	8.67	2.57	228	292	10 000
Газпромбанк 10	19/10/15	12/10/17	99.94						8.67	2.56	228	292	10 000
Газпромбанк 11	19/10/15	10/10/19	99.95						8.67	2.56	228	292	10 000
Газпромбанк 12	19/10/15	06/10/22	99.96						8.67	2.56	228	292	10 000
АИЖК													
АИЖК А6		15/07/14	99.30						8.12	1.03	203	212	3 000
АИЖК-11 А1	15/03/15	15/09/43							8.44	1.66	219	257	7 000
АИЖК А9		15/02/17	93.25	99.49					8.95	1.75	269	310	5 000
АИЖК А7		15/07/16	99.00	101.00					8.51	1.77	224	267	4 000
АИЖК А19	15/05/15	15/11/24	86.00	99.40					8.41	2.21	207	263	6 000
АИЖК А8		15/06/18							8.36	2.63	196	261	5 000
АИЖК А10		15/11/18	99.00						8.46	2.92	203	273	6 000
АИЖК А18	15/04/16	15/07/23							8.61	2.92	218	288	7 000
АИЖК А21		15/02/20			101.35	0.15	1	25 000	8.62	3.11	217	290	15 000
АИЖК А11		15/09/20							8.67	3.68	216	294	10 000
АИЖК А16		15/09/21							8.98	4.82	239	321	10 000
АИЖК А17		15/04/22	100.50	103.50					9.06	5.41	243	324	8 000
АИЖК А20		15/12/27							8.88	8.37	211	269	5 000
АИЖК-11 А2	15/03/19	15/09/43											7 000
ГЛОБЭКС													
ГЛОБЭКС БО-3	08/06/12	08/12/13	86.00	100.25					9.06	0.96	299	304	3 000
ГЛОБЭКС БО-5	08/06/12	08/12/13	90.10	100.45					9.10	0.96	303	308	2 000
ГЛОБЭКС БО-4	01/08/12	01/08/14	86.00	99.90	99.80		2	4 901	9.59	1.50	338	369	3 000
ГЛОБЭКС БО-6	01/08/12	01/08/14							9.52	1.50	331	362	2 000
ГЛОБЭКС БО-1	16/02/11	16/02/13	99.91	100.08	100.00		1	1	8.35	0.18		206	5 000
Транскредитбанк													
Транскредитбанк 5		12/08/13	99.40	100.35					8.11	0.64	217	200	3 000
Транскредитбанк БО-1		17/11/13	99.40	99.88	99.70	0.60	3	20 200	8.30	0.91	225	227	5 000
Транскредитбанк 6		17/04/14	99.15	100.20					8.70	1.28	254	275	4 000
ТЕЛЕКОМЫ													
Ростелеком													
Ростелеком 17	05/11/15	02/11/17	100.70	110.05					8.73	2.61	234	298	10 000
МТС													
МТС 3	20/06/13	12/06/18							7.49	0.50		132	10 000
МТС 1		17/10/13	99.31	99.72	99.72	-0.03	2	4	7.47	0.82	145	141	10 000
МТС 4	19/05/11	13/05/14	99.05	99.34	99.34	0.06	2	2	8.06	1.34	188	212	15 000
МТС 2		20/10/15	98.10	99.99	98.10	-0.15	2	28	8.69	2.58	230	294	10 000
МТС 8	12/11/15	03/11/20	99.35	99.74					8.52	2.63	212	277	15 000
МТС 5	26/07/12	19/07/16	99.75	99.99	100.00	0.10	1	3	8.72	3.14	227	300	15 000
МТС 7		07/11/17	100.15	100.25	100.25	0.05	7	114 637	8.82	4.07	228	308	10 000
Вымпелком													

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	
Вымпелком Инв 1		19/07/13	100.65	100.75	100.65	-0.05	1	1	8.25	0.57	235	211	10 000
Вымпелком 3	12/07/11	08/07/14	98.00	98.65	98.30	-0.11	2	2	8.76	1.46	256	285	10 000
Вымпелком 2	23/03/15	14/03/22	99.95	100.20	99.75	-0.35	3	2 201	9.16	2.07	284	337	10 000
Вымпелком 1	17/03/15	08/03/22	99.75	100.20	99.75	-0.35	2	3 001	9.16	2.05	284	337	10 000
Вымпелком 4	17/03/15	08/03/22	100.10	100.15	100.10	-0.05	4	6 258	8.98	2.05	266	319	15 000
Вымпелком 6		13/10/15	98.30	98.70					9.00	2.55	261	325	10 000
Вымпелком 7		13/10/15	98.30	99.00	98.89	-0.06	1	3 000	8.94	2.55	255	319	10 000
Мегафон													
Мегафон Фин 05	09/10/14	29/09/22	100.20	100.28					8.05	1.71	179	220	10 000
Ростелеком													
Ростелеком 8		03/09/13	98.00	99.50					8.68	0.54	280	253	
Ростелеком 1	18/08/11	08/08/13	98.00	100.00	100.00	2.00	1	2	6.68	0.39		48	2 000
СПБ Теле2													
ТЕЛЕ2 4	10/02/14	31/01/22	100.40	100.95					8.69	1.10	258	270	3 000
ТЕЛЕ2 5	10/02/14	31/01/22	100.75	101.24					8.69	1.10	258	270	4 000
ТЕЛЕ2 7	14/04/15	05/04/22	100.20	100.50	100.46	0.01	6	60 004	8.94	2.13	261	316	6 000
ТЕЛЕ2 1	17/06/16	11/06/21	97.00	97.99	97.30	-0.70	1	79 400	9.53	2.98	309	381	5 000
ТЕЛЕ2 3	17/06/16	11/06/21	95.01	107.00					9.75	2.98	331	403	3 000
ТЕЛЕ2 2	17/06/16	11/06/21	95.01	107.00	97.30		1	90 500	9.53	2.98	309	381	5 000
ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ, ТОРГОВЛЯ													
ВБД													
ВБД ПП 3		27/02/13	99.81	99.95	99.95	0.15	2	17 090	7.76	0.21		148	5 000
МАГНИТ													
Магнит БО-1		09/09/13	99.90	100.10					8.47	0.72	250	238	1 000
Магнит БО-2		09/09/13	99.90	100.10					9.89	0.72	392	380	1 000
Магнит БО-3		09/09/13	99.90						8.29	0.72	232	220	2 000
Магнит БО-4		09/09/13	99.90	100.05	100.00	0.04	1	5 000	8.39	0.72	242	230	2 000
Магнит БО-5		28/02/14	99.25	99.95					8.79	1.15	266	281	5 000
Магнит БО-6		22/04/14	98.80						8.34	1.30	217	240	5 000
Магнит БО-7		21/09/15	100.60	101.00					8.83	2.47	245	307	5 000
Х5													
Х5 Финанс 4	05/06/14	02/06/16	98.00	98.40					9.44	1.42	324	352	8 000
Х5 Финанс 1		01/07/14	88.00	100.00	98.50	-1.50	1	4 499	9.21	1.43	301	330	9 000
Х5 Финанс БО1		01/10/15			100.20	0.05	1	35 000	9.63	2.48	325	387	5 000
Копейка													
Копейка БО-1	24/07/12	23/07/13	95.20	99.00					8.99	0.59	308	286	3 000
Копейка БО-2		01/10/13	99.71	99.90	99.86	0.06	4	6 026	9.50	0.76	351	343	3 000
ИНТУРИСТ													
Интурист 2	22/05/12	21/05/13	99.60	100.00					10.59	0.43		440	2 000
Черкизово													
Черкизово БО-3		08/11/13	99.15	100.65	98.91	-0.44	2	2	9.75	0.88	371	371	3 000
Синергия													
Синергия БО-1	04/10/12	03/10/13	96.80	100.19					9.41	0.78	341	334	3 000
Синергия БО-3		03/06/15							11.30	1.92	501	549	2 000
Русское Море													
Русское Море 01	25/06/13	23/06/15	99.96	99.98	99.99	0.03	6	17 185	12.89	0.50		672	1 000
Детский мир													
Детский мир 1		26/05/15	93.99	94.50					11.39	2.25	504	562	1 000
Мираторг													
Мираторг БО-1		29/07/14	95.51	96.24					12.40	1.50	619	650	3 000
МАШИНОСТРОЕНИЕ													
АТОМЭНЕРГОПРОМ													
Атомэнергопром 6		15/08/14	97.80	99.05					8.41	1.60	218	253	10 000
Трансмашхолдинг													
Трансмашхолдинг БО-1		23/01/14	95.51	95.99					10.82	1.06	472	482	3 000
КАМАЗ													
Камаз БО-1	17/12/12	16/12/13							-61.63	0.01			2 000
Камаз БО-2		04/02/14	94.07	99.30					9.60	1.08	349	361	3 000
Камаз БО-3		01/10/15	100.00	100.60					10.74	2.45	437	498	2 000
УВЗ													
Уралв агонзав од 1	12/12/13	07/12/17	99.13	100.05					9.46	0.97	339	344	3 000
Уралв агонзав од 2	27/08/13	20/02/18	99.55	99.65					9.81	0.68	385	371	3 000
УОМЗ													
УОМЗ 04	22/10/13	21/04/15	99.00	100.00	99.00		2	3 973	12.07	0.83	605	602	1 000
ИРКУТ													
Иркут БО-1		10/09/13	100.45	100.80					8.25	0.72	228	216	5 000
ГСС													
Сухого ГС БО-1	21/12/12	20/12/13	98.50		100.00	0.05	1	1	8.42	0.96	235	240	3 000
Сухого ГС БО-2	23/04/13	22/04/14							9.14	0.36		293	3 000
Сухого ГС БО-3	23/04/13	22/04/14	99.65	99.88	99.84	0.09	6	74	8.85	0.36		264	3 000
ГСС 01	19/09/13	26/03/17	86.00	101.00					8.13	0.75	214	205	5 000
СОЛЛЕРС													
Соллерс БО-2	02/05/12	01/05/13	99.90	100.08					8.98	0.38		277	2 000
Соллерс 2		17/07/13	101.61	101.83	101.61	-0.14	7	1 005	9.82	0.56	393	368	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	
Гидромашсервис													
ГМС 02		13/02/15	100.70	100.89	100.86	-0.04	6	21 090	10.55	1.93	425	474	3 000
ТРАНСПОРТ													
Аэрофлот													
Аэрофлот БО-1		08/04/13	99.95	100.00	100.00		5	35 005	7.84	0.32		161	6 000
Аэрофлот БО-2		08/04/13	99.94	100.05					7.57	0.32		134	6 000
Трансконтейнер													
Трансконтейнер 1		26/02/13	100.31	100.35	100.38	-0.02	1	50	7.61	0.20		133	3 000
Трансконтейнер 2		04/06/15	100.40	100.70					8.72	1.62	248	285	3 000
Глобалтранс													
Нов ПеревозКом 1		10/07/15	97.01						10.49	1.30	432	455	3 000
Нов ПеревозКом БО-01		03/03/15	100.22	100.60					10.00	1.99	369	421	5 000
Нов ПеревозКом БО-02		03/03/15	99.75	100.75	100.71		2	2	9.85	1.99	354	406	5 000
Трансаэро													
ТРАНСАЭРО БО-01	03/09/13	03/03/15	100.11	100.24	100.24	0.10	3	2 051	12.44	0.69	648	634	3 000
ТРАНСАЭРО 1	25/04/12	23/10/13	100.10	100.14	100.14	0.12	18	3 372	12.65	0.83	663	660	3 000
Ю-Тэйр													
Ю-Тэйр БО-1		26/03/13	100.35	101.00	100.95	-0.05	1	1	9.31	0.27		307	2 000
Ю-Тэйр БО-2		26/03/13	100.35	100.99					9.16	0.27		292	2 000
Ю-Тэйр БО-6	30/04/13	22/04/15	99.30						10.36	0.37		415	2 000
Ю-Тэйр БО-7	30/04/13	22/04/15	99.31	99.97	98.02	-1.77	2	2	16.43	0.37		1 022	2 000
Ю-Тэйр БО-16	03/06/13	26/05/15							8.48	0.46		230	1 000
Ю-Тэйр БО-8	02/12/13	26/05/15							10.38	0.93	432	435	2 000
Ю-Тэйр БО-3		19/12/13	97.11	100.99	99.99	2.99	2	2	9.80	0.96	373	378	2 000
Ю-Тэйр БО-4		26/03/14	95.51	97.95					11.27	1.20	513	530	2 000
Ю-Тэйр БО-5		26/03/14	95.51	97.00					13.70	1.20	756	773	2 000
Ю-Тэйр 5		21/07/16							8.66	3.06	221	294	2 000
ЭНЕРГЕТИКА И СЕТИ													
РУСГИДРО													
Ру сгидро 1	22/04/16	12/04/21	95.60	99.50	95.60	-3.40	3	3	9.79	2.97	335	407	10 000
Ру сгидро 2	22/04/16	12/04/21	98.30	99.40	99.40	1.21	1	100	8.37	2.98	193	265	5 000
МОСЭНЕРГО													
Мосэнерго 2	21/02/13	18/02/16	98.00	99.80					1.00	0.19			5 000
Мосэнерго 3	06/12/12	28/11/14	100.65	100.80	100.65	-0.05	1	2 080	8.50	1.84	222	267	5 000
МОЭСК													
МОЭСК БО1		18/09/15	100.35	100.50	100.50	0.20	3	30 000	8.77	2.47	239	301	5 000
МОЭСК БО2		26/10/15	100.20	110.25	100.50	0.16	6	182 600	8.78	2.57	239	303	5 000
ЛЕНЭНЕРГО													
Ленэнерго 4	21/04/15	18/04/17	100.30	101.10	101.00	0.10	1	2	8.18	2.16	185	240	3 000
ЭНЕЛ ОГК-5													
ЭНЕЛ ОГК-5 Б-15	19/06/12	18/06/13							7.98	0.49		181	4 000
ЭНЕЛ ОГК-5 Б-18		25/06/14							8.27	1.43	207	235	5 000
КузбасЭнерго													
КузбасЭнерго-Фин 1	23/06/14	14/06/21	90.03	96.50					12.97	1.41	678	705	10 000
КузбасЭнерго-Фин 2	21/04/16	15/04/21	89.00	92.40	92.40	1.37	6	110	11.82	2.93	539	609	5 000
МРСК ЦЕНТРА													
МРСК Центра БО1		14/10/15	100.45		100.45	-0.05	6	59 011	8.95	2.53	257	320	4 000
МРСК ЮГА													
МРСК Юга 2	30/08/11	26/08/14	93.92	98.97					10.94	1.58	471	506	6 000
ТГК-1													
ТГК-1 03	25/12/12	14/12/21							7.60	0.04			2 000
ТГК-1 02	02/07/13	01/07/14		99.10					8.68	0.53	280	253	5 000
ТГК-1 01	13/03/12	11/03/14	90.00	99.40	86.80	-12.18	1	17	21.14	1.18	1501	1 517	4 000
ТГК-9													
ТГК-9 1	12/08/13	07/08/17	98.35	98.80	98.76	-0.10	5	8 002	10.31	0.64	437	420	7 000
ТГК-2													
ТГК-2 БО-1		17/09/13	86.54	86.55	86.54	0.53	22	6 479	32.26	0.73	2628	2 618	5 000
ТГК-5													
ТГК-5 1	11/10/13	06/10/17	85.00	98.80	98.88	1.38	2	6 000	10.43	0.80	442	437	5 000
Иркутскэнерго													
Ирку тЭнерго-1		28/11/13	103.00						9.17	0.92	312	314	5 000
Ирку тЭнерго БО-1		08/04/14	85.00	98.50	98.48	0.28	2	6 000	9.03	1.26	287	308	3 000
ЯКУТСКЭНЕРГО													
Якутскэнерго БО-1		03/09/13	99.85	100.00					8.54	0.70	257	245	3 000
ГЭС													
Газпром-газэнергосеть 2		23/04/13	97.01						14.39	0.38		818	2 000
ТГК-6													
ТГК-6 1	29/08/13	24/08/17	97.90	99.95					9.14	0.69	318	304	5 000
ХИМИЧЕСКИЕ													
ЕВРОХИМ													
Еврохим 2	30/06/15	26/06/18	91.01						8.93	2.24	259	316	5 000
Еврохим 3	18/11/15	14/11/18	90.00	100.00					9.45	2.64	305	371	5 000
АКРОН													
Акрон 2	22/09/11	19/09/13	99.61	103.00					8.97	0.75	298	289	4 000

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	
Акрон 3	23/05/12	20/11/13	101.50	101.60	101.50		7	728	8.30	0.91	225	227	4 000
Акрон 4	27/05/14	18/05/21	97.10	99.85					11.30	1.39	511	538	4 000
Акрон 5	27/05/14	18/05/21	97.03	100.00					10.48	1.39	429	456	4 000
Акрон БО1		13/10/15	100.01	101.00					9.63	2.50	325	388	5 000
КУАЗ													
КУАЗ-Инвест 4	10/04/14	07/04/16	98.19	98.89					10.53	1.26	437	458	2 000
СТРОИТЕЛЬСТВО И СТРОЙМАТЕРИАЛЫ													
ЛСР													
ЛСР Группа 2	31/01/13	01/08/13	100.10	100.15	100.10		1	2 000	9.06	0.13		274	5 000
ЛСР Группа БО-1	26/06/12	25/06/13	100.35	100.95					10.03	0.50	417	387	2 000
ЛСР Группа БО-2		10/09/13	100.00	100.10	100.07	0.07	10	34 002	10.10	0.72	413	401	2 000
ЛСР Группа 3	14/03/14	08/09/17	100.50	100.58	100.53	0.04	5	15 600	11.30	1.17	517	533	3 000
ЛСР Группа БО-3		20/03/14	98.30	98.40	98.37	0.01	18	887	11.19	1.19	505	522	2 000
ЛСР Группа БО-5		24/07/14	96.15	96.30					11.33	1.49	512	543	2 000
ЛСР Группа 04	24/10/14	20/10/17	99.89	100.45					11.55	1.71	529	570	5 000
РеноваСтройГрупп													
РСГ-Финанс-1	19/12/12	18/06/14							11.02	0.01			3 000
РСГ-Финанс-2	15/04/14	13/10/15	101.10	101.70	101.60	0.57	2	4 810	12.76	1.24	661	680	3 000
ЛенСпецСМУ													
ЛенСпецСМУ 1		07/12/12							-30.83	0.00			2 000
ЛенСпецСМУ БО-2		23/05/13	100.11						10.14	0.43		395	2 000
ТЕХНОЛОГИИ, МЕДИА, ИНТЕГРИРОВАННЫЕ													
РОСНАНО													
РОСНАНО 1		20/12/17	99.15	99.70	99.70	0.30	1	9 000	9.18	3.99	265	344	8 000
РОСНАНО 2		20/12/17	99.40	99.70					9.26	3.98	273	352	10 000
РОСНАНО 3		20/12/17	99.15	99.50					9.47	3.98	294	373	15 000
СИСТЕМА													
АФК Система 3	29/11/12	24/11/16	98.55	100.00					8.95	3.41	247	322	19 000
АФК Система 1		07/03/13	100.40	100.55					7.39	0.23		113	6 000
АФК Система 2	14/08/12	12/08/14	99.80		99.90	0.15	2	2	8.58	1.55	236	269	20 000
АФК Система 4		15/03/16	98.30	99.90					8.72	1.78	245	288	20 000
ПРОФМЕДИА													
ПрофМедиа Финанс 1	18/07/13	16/07/15	99.05	99.39	99.35	0.25	7	418	11.97	0.57	607	583	3 000
СИТРОНИКС													
Ситроникс БО-1	19/06/12	18/06/13							11.81	0.48		564	2 000
Ситроникс БО-2	08/10/12	07/10/13	100.10	100.30	100.01	-0.34	4	352	12.29	0.79	629	622	3 000
ЧАСТНЫЕ БАНКИ													
РОСБАНК													
РОСБАНК ВО3	16/05/13	16/11/14	100.34	100.36	100.36	0.01	4	121 500	8.19	0.42		200	10 000
РОСБАНК ВО1	25/06/13	25/06/13	100.37	100.44					8.18	0.51	232	202	5 000
РОСБАНК ВО2		08/07/13	100.00	100.14					8.10	0.55	222	195	5 000
РОСБАНК АЗ/	06/05/11	06/11/13	98.80	98.90	98.87	0.04	8	40 558	8.39	0.88	235	235	5 000
РОСБАНК ВО4	12/09/14	12/09/15	100.67	100.98	100.94	0.04	8	127 054	8.88	1.62	264	301	10 000
РОСБАНК А5/	06/05/11	07/11/14	97.50	98.00					9.05	1.79	278	321	5 000
Альфа-Банк													
Альфа-Банк 2/d	07/06/13	02/12/16	100.63	100.78	100.70	-0.05	1	1	7.88	0.48		171	5 000
Альфа-Банк ВО3	28/09/13	28/09/15	100.15	100.25	100.23	0.02	11	50 003	8.28	0.77	228	221	10 000
Альфа-Банк 1/d	04/02/14	02/02/16	99.70	100.05					8.89	1.08	278	290	5 000
Альфа-Банк ВО7	28/02/14	31/08/15	100.05	100.30					8.49	1.15	236	251	5 000
МДМ Банк													
МДМ Банк ВО4	16/12/13	16/12/14							9.68	0.94	362	365	5 000
МДМ Банк 8/d	09/07/13	09/04/15	100.05	100.15	100.12	-0.04	14	49 263	8.98	0.56	309	284	6 000
МДМ Банк ВО2		21/03/14	86.00	100.35					9.19	1.21	305	323	5 000
НОМОС Банк													
НОМОС Банк ВО2	18/04/13	18/10/14	99.78	99.86	99.70	-0.11	7	10 904	9.05	0.34		283	5 000
НОМОС Банк 9/d	15/06/12	14/06/13	98.00		99.85	-0.16	7	11 328	9.27	0.50		310	5 000
НОМОС Банк ВО3	09/08/13	09/08/15	100.00	100.15					9.32	0.63	339	320	5 000
НОМОС Банк 12/	25/08/13	28/08/17	99.50	99.65	99.65	-0.10	2	4 000	9.20	0.68	325	310	5 000
НОМОС Банк ВО1	24/02/12	24/02/14	99.50	99.79	99.79	0.09	3	600	9.48	1.13	336	350	5 000
НОМОС Банк 11/	02/07/14	02/07/14	99.85	99.95	99.90	-0.10	2	10 000	9.79	1.42	360	387	5 000
Банк ЗЕНИТ													
Банк ЗЕНИТ ВО6	26/05/13	26/05/14	100.01	100.06					8.75	0.45		257	5 000
Банк ЗЕНИТ ВО4	07/02/13	07/02/15	100.05	100.10	100.07	-0.03	1	1	8.47	0.15		216	3 000
Банк ЗЕНИТ ВО5	14/02/13	14/02/15	100.07	100.15					7.78	0.17		148	3 000
Банк ЗЕНИТ 1/d	07/04/12	07/04/13	99.40						8.61	0.31		238	5 000
Банк ЗЕНИТ t 5	05/06/12	04/06/13	100.15	100.23					8.85	0.47		268	5 000
Банк ЗЕНИТ 6/d	02/07/13	01/07/14	100.25	100.30					8.80	0.53	293	264	3 000
Банк ЗЕНИТ 8/d	28/08/13	23/08/17	100.20	100.25	100.25		8	49 498	8.98	0.68	302	288	5 000
Банк ЗЕНИТ ВО2	22/09/12	22/09/13							7.62	0.75	163	155	5 000
Банк ЗЕНИТ ВО3	15/11/13	15/11/14	100.10	100.20	100.20	0.10	1	180	9.05	0.90	300	301	3 000
Банк ЗЕНИТ ВО7	12/04/14	12/04/15	100.03	100.23	100.15	-0.04	6	54 000	9.26	1.26	310	331	5 000
Промсвязьбанк													
Промсвязьбанк 2/d	20/02/13	18/02/15	100.00	100.04	100.03	0.02	4	9 999	8.65	0.19		236	5 000
Промсвязьбанк 4/d	20/02/13	18/02/15	100.00	100.04	100.02	-0.01	2	4 000	8.70	0.19		241	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	
Промсвязьбанк 6/d		17/06/13							8.85	0.49		268	5 000
Промсвязьбанк 3/d		04/02/14						396	9.35	1.08		336	5 000
Промсвязьбанк БО7	06/09/14	06/09/15	100.60	100.80	100.80	0.23	9	96 501	9.85	1.59		362 397	5 000
Промсвязьбанк 3/d		01/02/18	100.20	100.50	100.50	-0.20	2	6 000	12.47	3.81		595 673	5 000
Банк СПб													
Банк СПб 1/d	09/10/12	09/04/13							8.27	0.04			5 000
Банк СПб 4/d	13/12/12	12/12/13	99.70	100.06					9.20	0.97		313 318	3 000
Банк СПб 2/d	26/03/12	23/09/13	99.87	99.91	99.87	0.02	2	1 045	9.35	0.75		336 328	5 000
Банк СПб 8/d	07/10/13	05/10/15	100.10	100.28	100.28	-0.02	1	9 000	9.31	0.79		330 325	5 000
МКБ													
МКБ /d	15/01/13	14/07/15	100.00	100.10	100.03	-0.16	1	103	9.18	0.09		284	2 000
МКБ -01/d	22/02/13	22/02/14	99.80	99.92	99.88	-0.06	5	955	9.23	0.19		295	3 000
МКБ -03/d	27/04/13	27/04/15	99.87	99.92	99.90	0.03	1	10 000	9.70	0.37		349	4 000
МКБ -02/d	25/09/13	25/09/15	99.82	99.89					10.16	0.76		417 409	3 000
МКБ /d	09/10/13	08/04/15		99.84					10.29	0.80		428 423	3 000
МКБ -04/d	15/10/12	15/04/14	99.96	100.00					10.41	1.26		425 446	5 000
МКБ -05/d		23/06/14							10.78	1.39		459 486	5 000
ПЕТРОКОММЕРЦ													
Петрокоммерц 5	20/12/13	21/12/14							9.88	0.93		382 385	5 000
Петрокоммерц БО-01	03/09/13	03/03/15	99.00	100.10					9.03	0.70		307 294	3 000
Петрокоммерц БО-02	23/08/13	23/08/15		100.32					9.17	0.67		322 307	3 000
Петрокоммерц БО-03	23/02/14	23/08/15	100.30	100.50					9.39	1.13		327 341	5 000
Банк УРАЛСИБ													
Уралсиб 04	13/09/13	10/03/17	99.83	99.90	99.88	0.01	1	10 000	9.08	0.73		310 300	5 000
Уралсиб 05	28/02/14	25/08/17	100.00	100.05	100.05	0.02	3	5 215	9.86	1.14		374 388	7 000
ЛК УРАЛСИБ													
Уралсиб Лизинг БО-3		29/10/13	100.15	100.27					9.61	0.49		344	3 000
Уралсиб Лизинг БО-1		28/02/14	99.95	100.05					9.76	0.69		380 366	2 000
Уралсиб Лизинг БО-4		03/07/14	98.80	99.04					10.77	0.76		478 470	3 000
Уралсиб Лизинг БО-5		05/02/15	100.85	100.99					11.10	1.06		500 510	3 000
Уралсиб Лизинг БО-6		10/02/15	100.00	101.00					10.98	1.08		487 499	3 000
Уралсиб Лизинг БО-7		22/04/15	99.85	100.34	100.35		1	17	11.11	1.13		499 513	2 000
Уралсиб Лизинг БО-2		12/01/15	101.60	101.62					11.00	1.85		472 518	2 000
Уралсиб Лизинг БО-9		17/02/15	101.50	101.68					11.15	1.95		485 535	2 000
КБ РЕНЕССАНС КАПИТАЛ													
РенКап БО-3	05/08/13	05/08/14	98.90	98.99	98.99	-0.01	13	6 565	11.87	0.62		595 575	3 000
РенКап БО-2	09/08/13	09/08/15	100.45	100.90	100.45	0.24	11	10 974	12.46	0.62		653 634	2 000
ТКС БАНК													
ТКС БАНК 4/d	18/04/13	16/04/15	100.56	100.65					11.59	0.34		537	2 000
ТКС БАНК 6/d	16/07/13	14/07/15	101.17	101.39	101.39	0.09	15	9 447	11.66	0.55		577 551	2 000
ТКС БАНК 2/d		28/07/13	105.15	105.81	105.70	0.19	14	654	10.45	0.58		455 431	1 000
ТКС БАНК /d		20/09/13	101.56	103.15					10.25	0.73		427 417	2 000
ТКС БАНК 2/d	29/11/11	26/11/13	104.31	104.45	104.44	0.14	9	3 494	11.74	0.91		569 571	2 000
ТКС БАНК 3/d	21/08/12	18/02/14	102.65	102.74	102.65	-0.01	12	3 696	11.83	1.09		572 584	2 000
Связной Банк													
Связной Банк 1	08/08/13	06/08/15	100.18	100.20	100.18		35	26 438	14.35	0.62		843 823	2 000
РОСГОССТРАХ													
Росгосстрах 2	07/11/13	02/11/17	100.00	100.99	100.10	0.10	1	1	10.63	0.87		459 459	5 000
РЕСО-ГАРАНТИЯ													
Ресо гарантия 02	24/09/13	13/09/22	99.85	100.10					8.72	0.76		273 265	5 000
Ресо гарантия 01	01/09/14	22/08/22	100.00	100.40	100.25	0.09	6	46 000	9.44	1.59		321 356	5 000
ЕАБР													
ЕАБР 3	29/10/13	25/10/16	90.10	100.00					7.63	0.85		160 158	5 000
ЕАБР 1	03/02/14	28/01/19							7.89	1.09		178 190	5 000
ЕАБР 4	11/02/14	06/02/18		100.05	100.04	2.94	8	45 740	7.79	1.11		168 180	5 000
ЕАБР 2	26/02/15	21/02/19	100.50	102.50	102.50	1.75	1	1 378	7.46	2.03		115 167	5 000
Юникредит Банк													
Юникредит Банк 4	13/05/14	10/11/15	96.00	101.00					8.93	1.35		275 300	10 000
Юникредит Банк БО02	30/08/13	27/02/15	100.15	100.30					8.19	0.69		223 209	5 000
Юникредит Банк БО03	04/09/13	04/03/15	100.15	100.30	100.15	-0.15	4	40 000	8.42	0.70		245 233	5 000
Юникредит Банк 5	03/09/13	01/09/15	94.00	99.60	99.50		2	10 001	8.37	0.70		240 228	5 000
Юникредит Банк БО01	11/12/13	10/12/14			100.75	0.75	1	1	8.37	0.97		230 235	5 000
Юникредит Банк БО04	24/10/14	23/10/15	100.40	100.75					9.08	1.73		282 323	5 000
Юникредит Банк БО05	28/10/14	27/10/15	100.55	101.50					9.92	1.75		366 407	5 000
Юникредит Банк 1		07/09/16							9.03	3.39		255 330	5 000
Райффайзенбанк													
Райффайзен 4	06/12/11	03/12/13	100.86	100.99					7.95	0.95		189 193	10 000
Райффайзен БО-7		27/11/13	99.66	99.85					7.81	0.93		175 178	5 000
ИНГ Банк													
ИНГ Банк 2	12/02/13	18/11/14							8.48	0.25		223	5 000
РуссСтандарт													
РуссСтандарт БО-1	08/11/13	07/11/14	100.03	100.29	100.25	-0.05	4	678	9.29	0.88		325 325	5 000

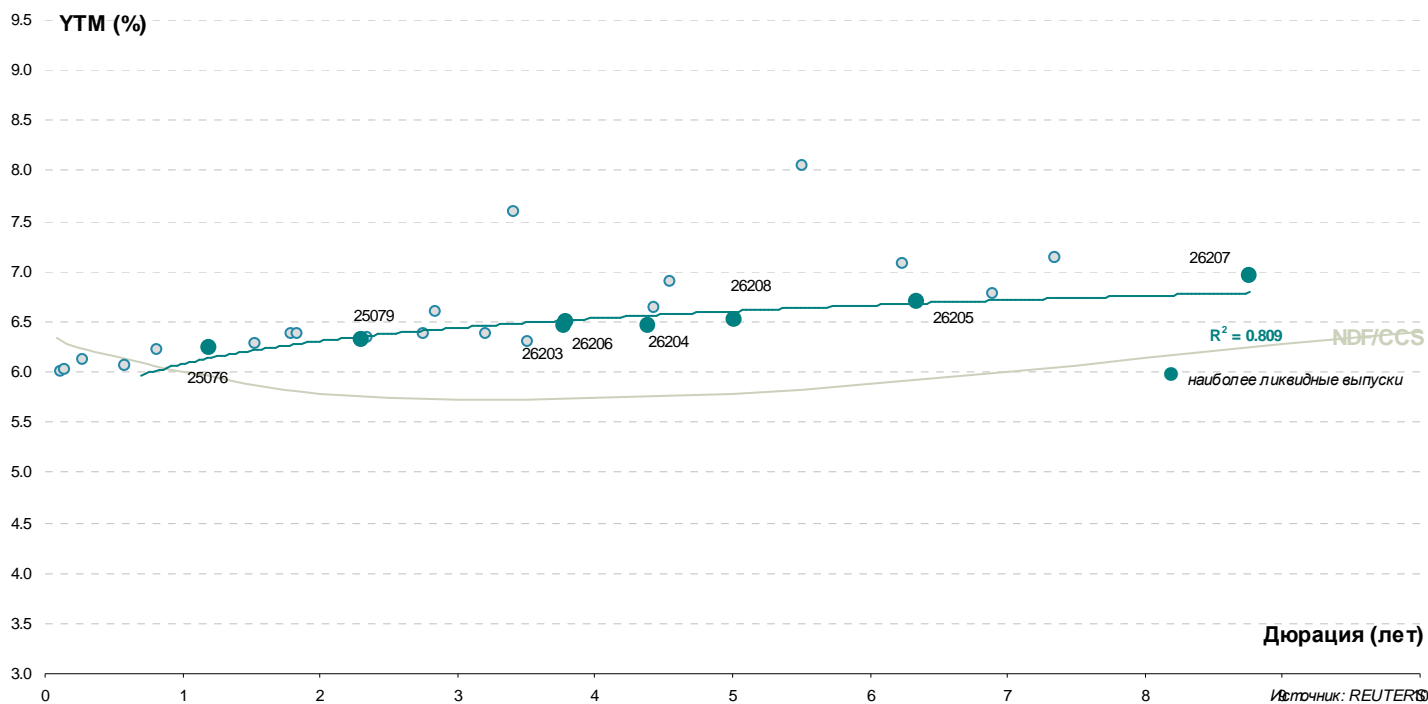
Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
РуссСтандарт БО-2	26/03/13	24/03/15	99.00	100.18	100.12	0.02	5	14 121	8.65	0.28		241	5 000
РуссСтандарт БО-6	03/11/13	03/05/15	100.00	100.25	100.20	-0.05	4	4 775	9.35	0.87	332	331	5 000
Вост-Экспресс													
Вост-Экспр Банк БО-1	10/03/11	07/03/13	99.52	99.85					8.03	0.23		177	1 000
Вост-Экспр Банк БО-4	16/08/13	14/08/15	100.52	100.85	100.53	-0.07	4	35 000	10.55	0.65	461	444	3 000
Вост-Экспр Банк БО-5	19/04/12	17/10/13	99.51	105.00	99.95	-0.05	2	10 000	10.28	0.82	426	422	2 000
Вост-Экспр Банк БО-2	27/03/14	25/09/14	100.30	100.57	100.57	0.02	2	3 906	10.97	1.21	483	501	2 000
ХКФ Банк													
ХКФ Банк 6	12/03/13	10/06/14	99.90	100.05	99.90		4	30 007	9.76	1.41	357	384	5 000
ХКФ Банк 5	19/10/11	17/04/13	99.90	100.12	100.00	-0.10	1	20 000	8.76	0.33		254	4 000
ХКФ Банк БО-3	22/10/13	22/04/14	98.90	99.50					9.43	0.83	341	338	4 000
ХКФ Банк 7	26/04/12	23/04/15	100.15	100.35					10.04	2.11	372	426	5 000
БНП Париба													
БНП Париба 1		29/03/14	99.20	99.75					7.78	1.23	163	182	2 000
РусфинансБанк													
РусфинансБанк БО-01	04/07/13	04/07/14	99.05	99.25					9.23	0.54	335	308	4 000
РусфинансБанк БО-02	06/09/13	06/03/15	99.25	100.00					8.98	0.71	301	289	4 000
РусфинансБанк 8	16/09/13	14/09/15	100.00	100.32	100.32	-0.14	1	61	8.96	0.73	298	288	2 000
РусфинансБанк 9	17/09/13	15/09/15	100.10	100.42					8.85	0.74	287	277	2 000
РусфинансБанк 10	12/11/13	10/11/15	86.00	101.00					9.81	0.89	377	377	2 000
РусфинансБанк 11	13/11/13	11/11/15	85.00	99.25					9.19	0.90	314	315	2 000
РусфинансБанк БО3	02/11/14	02/11/15	100.74	100.94	100.77	-0.01	7	37 089	9.76	1.75	350	391	4 000
ДЕЛЬТА КРЕДИТ													
Дельта Кредит БО3	07/08/13	07/08/15	100.37	100.65					8.40	0.62	247	228	4 000
Дельта Кредит 6	18/06/14	15/06/16							8.90	1.41	271	298	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							9.40	1.75	314	356	4 000
ОТП Банк БО-2	04/03/14	03/03/15	100.30	100.37					10.42	1.15	429	444	6 000
ОТП Банк 2		25/03/14	97.47	97.63	97.59		6	464	10.56	1.22	442	460	3 000
ОТП Банк БО-1		29/07/14	96.40	96.55	96.55	0.05	2	500	10.57	1.51	436	467	5 000
СКБ-Банк													
СКБ-Банк БО-4	05/12/12	05/06/13							0.12	0.47			2 000
СКБ-Банк БО-3	28/05/13	26/11/13	100.00	100.40					8.98	0.45		280	3 000
СКБ-Банк БО-6	09/07/13	08/07/14	99.00	99.55	99.35	-0.10	1	10 000	9.92	0.55	403	377	2 000
СКБ-Банк БО-5	10/10/13	10/04/14	100.00	100.25					9.87	0.80	386	381	2 000
КредитЕвропа Банк													
КредЕврБанк БО-3	09/10/13	09/10/15	100.03	100.10	100.03	-0.12	1	1	9.96	0.79	395	390	5 000
КредЕврБанк 6	21/08/12	18/02/14							9.63	1.12	351	365	4 000
КредЕврБанк БО-2	10/02/14	10/02/15	100.00	100.20	100.00	-0.11	4	6 594	10.22	1.09	411	423	5 000
КредЕврБанк БО-1		27/04/14	97.06	97.32	97.28	-0.12	4	21 698	10.53	1.31	436	459	5 000
Банк Интеза													
Интеза 03	11/10/13	13/04/15	99.80	99.99					9.29	0.80	328	323	5 000
Интеза БО1	25/04/14	25/10/15	100.00	100.05					9.91	1.29	375	396	3 000
Центр-Инвест													
ЦентрИнв ест БО-1	18/12/12	17/06/14							8.40	0.01			2 000
ЦентрИнв ест БО-5	18/12/12	17/06/14							6.51	0.01			1 000
ЦентрИнв ест БО-2	18/04/13	16/04/15	100.10	100.20	100.17	0.07	2	20 000	9.32	0.34		310	2 000
ЦентрИнв ест 2	25/06/13	24/06/14	100.48	100.57	100.52	0.02	2	13 700	9.58	0.50	372	342	3 000
Связь-Банк													
СвязьБанк 03	19/12/13	09/12/21							9.47	0.95	340	345	5 000
СвязьБанк 04	24/04/13	13/04/22	99.75	100.19					11.32	0.36		511	5 000
СвязьБанк БО1	01/11/13	01/11/15	99.76	100.90					9.18	0.89	314	314	5 000
СвязьБанк 05	16/04/15	07/04/22							9.71	2.44	334	395	5 000
Крайинвестбанк													
Крайинв естбанк БО-1	19/10/13	19/04/14	99.70	100.20					11.27	0.82	525	521	2 000
Судостроительный банк													
Судостр БО01	03/03/13	03/03/14	99.99	100.00	100.00	-0.10	1	50	11.13	0.22		486	2 000
Судостр 04	10/04/12	08/10/13	99.42	105.00					10.98	0.79	497	492	2 000
Меткомбанк													
Меткомбанк БО-1	02/02/13	02/08/14	86.00	99.90					9.52	0.14		321	2 000
Меткомбанк 01	13/04/13	15/04/15	97.50	101.50					10.05	0.33		383	2 000
Меткомбанк БО5	08/10/13	06/10/15	100.55	100.90	100.55	-0.15	4	1 195	11.28	0.79	528	522	2 000
Металлинвестбанк													
Металлинв естбанк 01	20/12/13	22/06/15							10.33	0.95	427	431	2 000
Абсолют банк													

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Абсолют банк 5	30/07/14	27/07/16	93.00	96.95					10.40	1.51	418	450	2 000
ПЕРВОБАНК													
Первобанк БО2	11/04/13	10/04/14	86.00	100.20	100.00	0.05	1	10 000	9.90	0.32		367	2 000
Первобанк БО1	25/04/12	24/04/13	99.96	100.30					9.32	0.36		311	2 000
Первобанк БО3	24/09/13	22/09/15	100.07	100.08	100.08	-0.06	1	2 000	11.14	0.75	515	507	2 000
СМП Банк													
СМП Банк 01	26/11/13	23/05/17	99.70	100.05	100.00		3	9 500	10.24	0.93	418	421	3 000
ПРОБИЗНЕСБАНК													
Пробизнесбанк 7	03/09/13	05/09/15	98.00	100.50					11.80	0.69	584	570	2 000
ЛОКО-Банк													
ЛОКО-Банк БО1	07/02/13	06/02/14		100.15					9.10	0.15		279	3 000
ЛОКО-Банк 05	25/07/13	23/07/15	100.05	100.09	100.05		5	11 414	10.22	0.59	431	409	3 000
ЛОКО-Банк БО3	13/08/13	11/08/15	100.35	100.45	100.43	0.01	5	25 110	10.27	0.64	434	415	3 000
НОВИКОМ Банк													
Новиком Банк 1	26/05/13	25/11/13	100.10	100.20	100.00	-0.20	6	16 243	9.70	0.45		352	2 000
Новиком Банк БО1	07/07/13	07/07/14		99.75	100.28	0.58	1	1	8.12	0.54	224	197	3 000
Новиком Банк БО4	11/10/13	11/10/15	100.30	100.78	100.67	0.12	2	10 000	9.57	0.80	356	351	2 000
Внешпромбанк													
Внешпромбанк БО2	26/10/13	26/10/15	99.96	100.88					12.38	0.84	636	633	3 000
АК Барс Банк													
АК Барс Банк 4	17/04/12	15/10/13	99.80	99.85	99.80	0.02	7	61 700	9.44	0.81	343	338	5 000
АК Барс Банк БО1	17/10/13	15/10/15	99.80	100.30					9.65	0.82	363	359	5 000
УБРИР													
УБРР 2	30/04/13	01/05/14	99.51	100.42	100.27	-0.03	3	703	10.95	0.38		474	2 000
УБРР БО1	01/10/13	29/09/15	100.35	100.60	100.60	0.15	3	315	11.97	0.77	598	590	2 000
Запсибкомбанк													
Запсибкомбанк БО1	21/12/12	20/06/14							0.14	1.45			2 000
Запсибкомбанк БО2	16/08/13	14/08/15	100.75	101.00	101.00	0.20	2	10	11.15	0.64	521	504	2 000
Российский Капитал													
РосКапитал 03	26/10/13	28/10/15	99.65	99.86	99.90		1	50 000	11.19	0.84	517	514	3 000
Татфондбанк													
Татфондбанк БО-3	28/11/13	27/11/14	99.92	100.10	100.10		6	3 499	12.53	0.93	647	650	2 000
Татфондбанк 7	16/12/11	14/12/12							10.26	0.00			1 000
Татфондбанк БО-4	19/02/13	17/02/15	99.97	100.02	100.02	-0.01	10	17 837	11.33	0.18		504	3 000
Татфондбанк 6	28/02/12	26/02/13	100.00	100.15	100.00	-0.15	1	1 985	10.42	0.20		414	2 000
Татфондбанк БО-5	09/04/13	07/04/15	99.60	99.95	99.95		1	185	11.41	0.32		518	2 000
Татфондбанк БО-6	15/10/13	13/10/15	100.15	100.20	100.20	-0.05	12	15 734	13.13	0.81	712	707	2 000
Татфондбанк БО-1	28/06/12	26/12/13	99.26	99.97	99.50	0.05	7	290	11.62	0.96	555	560	2 000
Татфондбанк БО-2	18/10/12	17/04/14	99.92	100.10					12.54	1.25	638	659	2 000
Европлан													
Европлан 03	04/11/14	31/10/17							11.56	1.84	528	574	00000 000
РЕГИОНАЛЬНЫЕ													
МОСКВА													
Москва 61	03/06/13		103.44	104.00	104.35	-0.10	1	30 993	5.64	0.46			30 000
Москва 53	01/09/13		99.90	101.50					6.95	0.70	99	86	15 000
Москва 63	10/12/13		107.85	108.82					5.90	0.94			15 000
Москва 62	08/06/14		107.43	108.40	108.40	0.25	5	516	6.50	1.38	31	57	35 000
Москва 39	21/07/14		95.01						7.08	1.50	87	118	10 000
Москва 64	24/06/15		93.50		98.48	-0.39	2	16 000	7.82	2.28	147	205	20 000
Москва 44	16/11/15								7.20	2.54	82	145	40 000
Москва 56	22/09/16		97.87	98.89					7.41	3.33	94	168	20 000
Москва 49	14/06/17								7.67	3.93	114	193	25 000
Москва 48	11/06/22		92.90	93.74	93.60	0.70	1	1	7.66	7.04	94	165	30 000
МОСКОВСКАЯ ОБЛ													
Московская Обл 8	11/06/13		100.55	100.90					8.32	0.49		215	19 000
Московская Обл 7	16/04/14		98.51	100.00	100.00	0.35	2	21	8.15	1.28	199	220	16 000
НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛ													
Нижегородская Обл 5	03/12/12								-14.27	0.01			3 000
Нижегородская Обл 6	07/10/15		99.30	100.00					8.78	1.66	253	292	5 000
Нижегородская Обл 7	16/11/16		102.73	103.05	102.73	-0.27	1	131	8.68	2.16	235	290	8 000
САМАРСКАЯ ОБЛ													
Самарская Обл 6	10/05/13		102.80	103.10	103.10	-0.20	1	50	7.30	0.39		110	2 000
Самарская Обл 5	19/12/13		101.21	101.65					8.10	0.96	203	208	8 000
Самарская Обл 7	30/11/16		98.10	98.20	98.20	-0.10	2	741	8.69	1.97	239	289	12 000
ЯКУТИЯ													
Якутия 1	11/04/13		99.87	100.30					8.16	0.32		193	3 000
Якутия 9	19/09/13								7.33	0.50		116	2 000
Якутия 7	17/04/14		99.06	100.35					8.25	1.19	211	228	3 000
КРАСНОДАРСКИЙ КРАИ													
Краснодарский край 2	14/12/12									0.00			2 000
Краснодар 02	05/11/15			100.20					9.10	2.18	276	332	1 000
Краснодарский край 3	27/09/14		99.61	100.00					8.37	1.22	223	241	4 000
КРАСНОЯРСКИЙ КРАИ													
Красноярский край 5	29/11/16		101.00	101.65					8.51	1.41	232	259	9 000

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	
КОМИ													
Коми Респ 7		22/11/13	99.81	100.00					8.37	0.92	232	234	1 000
Коми Респ 9		18/10/14	97.00	99.50					7.52	1.28	136	157	2 000
Коми Респ 8		03/12/15	94.85	96.00					8.06	2.15	173	228	1 000
Коми Респ 10		15/12/16							9.13	2.19	279	335	2 000
УДМУРТИЯ													
Удмуртия 05		24/11/16	103.55						8.42	2.44	205	266	2 000
КОСТРОМСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Костромская область 5		20/12/12							7.41	0.02			3 000
Костромская область 6		17/11/16	100.51	100.80	100.78	0.03	17	66 928	9.35	1.74	309	350	4 000
ВОЛОГОДСКАЯ ОБЛ													
Вологодская обл. 02		14/12/16							9.50	2.15	317	372	3 000
РЕСП КАРЕЛИЯ													
Карелия 14		30/11/16	101.70	103.00	101.80	-0.05	3	9	8.89	1.63	265	302	1 000
ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Ярославская Обл 9		16/05/13	100.10	100.35	100.30	-0.01	1	30 000	7.45	0.41		126	3 000
Ярославская Обл 10		15/04/14	99.30	99.88	99.80	-0.08	1	1	7.96	1.02	187	195	3 000
Ярославская Обл 11		21/08/15	100.50	100.80					8.75	2.10	243	297	3 000
РЯЗАНСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Рязанская Обл 1		27/11/14	99.10	99.50					8.75	1.45	255	284	2 000
ХМАО													
ХМАО-Югра 7		20/12/12							6.63	0.02			2 000
ХМАО-Югра 8		19/12/13							7.61	0.94	155	158	2 000
СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Свердловская обл. 01		11/12/16	100.60	101.40	101.40	0.15	1	100	8.54	1.70	229	268	3 000
ТВЕРСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Тверская Обл 6		12/06/14	103.90	104.20	103.90	0.10	2	705	9.22	1.10	311	323	3 000
Тверская Обл 5		26/12/13							7.92	0.95	186	190	4 000
Тверская Обл 7		15/12/15							9.44	2.35	308	367	3 000

Источник: REUTERS, расчеты: Банк ЗЕНИТ

ОФЗ



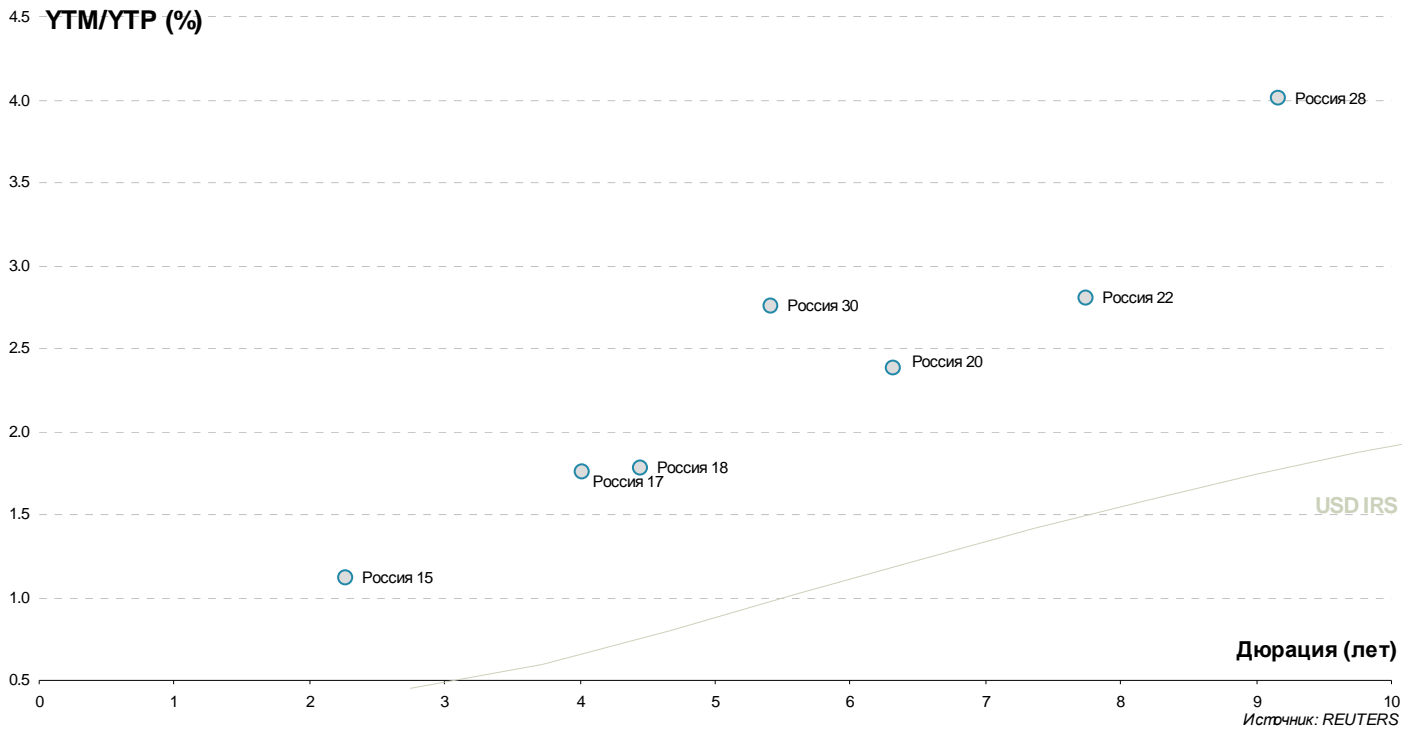
Результаты торгов евробондами

Выпуск	Валюта	Дата		Цена		Доходность		Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд	
		Погашения		Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			Дюрация
РОССИЯ										
RUSSIA'15 3.625%	USD	29/04/15		105.686	105.978	1.18	1.05	2.28	0.01	79
RUSSIA'17 3.25%	USD	04/04/17		105.806	106.535	1.84	1.67	4.03	-0.04	119
RUSSIA'18 11%	USD	24/07/18		147.667	150.222	1.96	1.59	4.45	0.37	110
RUSSIA'30 7.5%	USD	31/03/30		126.936	127.073	2.77	2.75	5.41	0.08	142
RUSSIA'20 5%	USD	29/04/20		117.300	117.950	2.42	2.33	6.32	0.11	118
RUSSIA'22 4.5%	USD	04/04/22		113.486	114.189	2.84	2.76	7.75	0.01	128
RUSSIA'28 12.75%	USD	24/06/28		199.639	200.861	4.04	3.98	9.17	-0.19	203
RUSSIA'42 5.625%	USD	04/04/42		123.313	123.813	4.23	4.20	15.96	-0.19	175
ГОСКОМПАНИИ										
Газпром										
GAZPR'13 4.505%	USD	22/07/13		101.046	101.063	1.42	1.37	0.34	-0.01	112
GAZST'13 5.625%	USD	22/07/13		100.857	101.708	3.02	0.52	0.33	-0.33	274
GAZPR'13 7.343%	USD	11/04/13		101.798	101.814	1.52	1.47	0.31	0.12	121
GAZPR'13 7.51%	USD	31/07/13		103.511	104.011	1.72	0.94	0.60	-0.02	143
GAZPR'14 10.5%	USD	25/03/14		110.000	110.680	2.46	1.94	1.18		216
GAZPR'14 10.5%	USD	06/03/14		109.250	109.910	2.76	2.24	1.16		247
GAZPR'14 8.125%	USD	31/07/14		109.167	109.251	2.30	2.25	1.51	0.19	198
GAZPR'15 5.092%	USD	29/11/15		106.950	107.200	2.62	2.54	2.77	-0.10	220
GAZPR'16 4.95%	USD	21/05/16		107.150	107.450	2.75	2.66	3.19		226
GAZPR'16 6.212%	USD	22/11/16		112.300	113.300	2.88	2.62	3.56	0.65	231
GAZPR'18 8.146%	USD	11/04/18		123.153	124.153	3.35	3.17	4.47	0.38	255
GAZPR'19 9.25%	USD	23/04/19		131.500	132.000	3.64	3.57	5.09	0.65	266
GAZPR'20 7.201%	USD	01/02/20		111.798	112.119	3.12	3.02	2.84		235
GAZPR'22 6.51%	USD	07/03/22		118.375	119.375	4.10	3.98	7.17	-0.13	261
GAZPR'22 4.95%	USD	19/07/22		107.000	107.500	4.06	4.00	7.67	0.25	247
GAZPR'34 8.625%	USD	28/04/34		142.160	143.160	5.30	5.24	11.75	0.28	310
GAZPR'37 7.288%	USD	16/08/37		128.500	129.000	5.22	5.19	12.99		287
Газпром нефть										
GPN CAPITAL '22 4.375%	USD	19/09/22		100.539	100.936	4.31	4.26	7.96	-0.71	271
Транснефть										
TRANSN'13 7.7%	USD	17/08/13		104.012	106.012				0.01	
TRANSN'14 5.67%	USD	05/03/14		104.794	105.794	1.65	0.85	1.17	0.26	135
TRANSN'18 8.7%	USD	17/08/18		128.546	128.845	3.13	3.08	4.60	-0.35	227
РЖД										
RZD'17 5.739%	USD	03/04/17		111.191	111.652	2.94	2.83	3.85		232
RZD'22 5.7%	USD	05/04/22		113.296	113.712	3.97	3.92	7.41	0.12	246
Совкомфлот										
SOVKOM'17 5.375%	USD	27/10/17		100.682	101.109	5.21	5.11	4.31	0.60	453
ГОСБАНКИ										
ВТБ										
VTB'15 6.465%	USD	04/03/15		107.075	107.575	3.12	2.90	2.06	-0.01	278
VTB'17 6%	USD	12/04/17		106.872	107.075	4.24	4.19	3.84		363
VTB'18 6.315%	USD	22/02/18		108.246	108.486	4.51	4.46	4.44	-0.14	375
VTB'18 6.875%	USD	29/05/18		110.798	111.301	4.61	4.51	4.67	0.06	380
VTB'20 6.551%	USD	13/10/20		110.043	110.560	4.98	4.91	6.26	0.11	374
VTB'22 6.95%	USD	17/10/22		106.217	106.598	6.10	6.05	7.29	-0.45	460
VTB'35 6.25%	USD	30/06/35		106.986	107.486	5.70	5.66	12.39		343
VTB' 9.5%	USD			107.215	107.824	8.42	8.33	6.76	0.03	706
Банк Москвы										
BANK OF MOS'13 7.335%	USD	13/05/13		101.980	102.021	2.32	2.22	0.40	-0.13	203
BANK OF MOS'15 6.699%	USD	11/03/15		106.326	106.547	3.71	3.61	2.08	0.08	337
BANK OF MOS'15 5.967%	USD	25/11/15		104.070	104.500	4.47	4.32	2.73		408
BANK OF MOS'17 6.02%	USD	10/05/17		101.130	102.130	5.72	5.47	3.91	0.19	514
ВЭБ										
VEB '17 5.375%	USD	13/02/17		108.751	108.954	3.11	3.06	3.73	0.09	251
VEB'17 5.45%	USD	22/11/17		110.335	110.836	3.17	3.06	4.40	0.04	242
VEB'20 6.902%	USD	09/07/20		120.079	120.588	3.82	3.75	6.02	0.12	259
VEB'22 6.025%	USD	05/07/22		113.875	114.625	4.24	4.15	7.38		267
VEB'25 6.8%	USD	22/11/25		120.500	121.250	4.67	4.60	9.17	0.44	277
Газпромбанк										
GAZPROMB'13 7.933%	USD	28/06/13		103.011	103.037	2.13	2.09	0.51	-0.24	185
GAZPROMB'14 6.25%	USD	15/12/14		106.107	106.404	3.06	2.91	1.90	-0.01	273
GAZPROMB'15 6.5%	USD	23/09/15		107.986	108.384	3.44	3.30	2.55		305
GAZPROMB'16 7.35%	USD	08/05/16		111.637	111.807	3.63	3.58	3.02	0.06	314
GAZPROMB'17 5.625%	USD	18/05/17		106.029	106.237	4.12	4.07	3.97	0.09	349
GAZPROMB'19 7.25%	USD	03/05/19		107.806	108.360	5.77	5.67	5.22	-0.24	482
GPB EURO' 7.875%	USD			102.256	102.924	7.35	7.20	4.43	-0.09	665
РСХБ										
ROSSELKH'13 7.175%	USD	16/05/13		102.133	103.180	1.90	-0.59	0.41	0.11	160

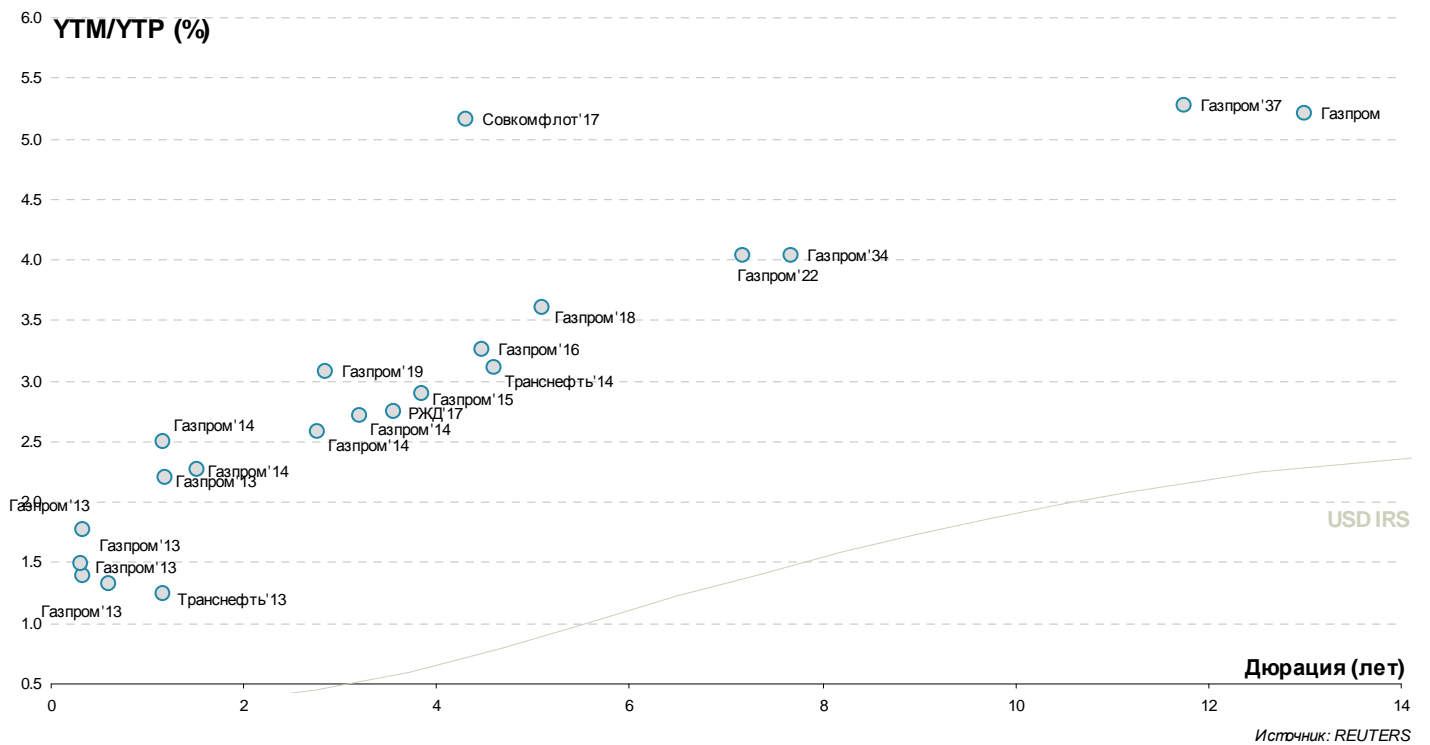
Выпуск	Валюта	Дата Погашения	Цена		Доходность		Дюрация	Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд
			Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			
ROSSELKH'14 7.125%	USD	14/01/14	105.380	105.434	2.01	1.96	1.02	-0.02	171
ROSSELKH'14 9%	USD	11/06/14	109.122	109.198	2.66	2.61	1.42	-0.18	235
ROSSELKH'17 6.299%	USD	15/05/17	110.006	110.404	3.81	3.72	3.92	0.01	318
ROSSELKH'17 5.298%	USD	27/12/17	106.750	107.500	3.81	3.65	4.39	-0.12	306
ROSSELKH'18 7.75%	USD	29/05/18	118.429	118.929	3.95	3.86	4.61	0.06	314
ROSSELKH'21 6%	USD	03/06/21	103.779	103.941	4.80	4.75	3.17	0.08	435
Сбербанк									
SBER'13 6.48%	USD	05/05/13	102.070	102.291	1.34	0.81	0.41	0.02	104
SBER'13 6.468%	USD	02/07/13	102.665	103.003	1.46	0.84	0.52	0.13	116
SBER'15 5.499%	USD	07/07/15	108.269	108.667	2.15	2.00	2.37		176
SBER'17 5.4%	USD	24/03/17	108.751	109.252	3.19	3.07	3.84		258
Sber'17 4.95%	USD	07/02/17	107.500	107.900	3.01	2.91	3.74	0.25	240
SBER'19 5.18%	USD	28/06/19	107.902	108.202	3.80	3.75	5.54	0.51	275
SBER'21 5.717%	USD	16/06/21	110.682	111.059	4.21	4.16	6.94	0.47	282
Sber'22 6.125%	USD	07/02/22	112.830	113.232	4.40	4.35	7.13	-0.67	293
SBER'22 5.125%	USD	29/10/22	101.073	101.462	4.99	4.94	7.82	0.05	341
ЧАСТНЫЕ КОМПАНИИ									
Евраз									
EVRAZ'13 8.875%	USD	24/04/13	102.019	102.519	2.96	1.56	0.35	0.01	269
EVRAZ'15 8.25%	USD	10/11/15	110.394	111.111	4.38	4.13	2.63	-0.01	400
EVRAZ'17 7.4%	USD	24/04/17	104.240	105.050	6.27	6.06	3.77	0.52	572
EVRAZ'18 9.5%	USD	24/04/18	112.775	113.515	6.62	6.47	4.33	1.69	590
EVRAZ'18 6.75%	USD	27/04/18	102.000	102.500	6.30	6.19	4.55	1.48	556
Металлоинвест									
METALLOINV'16 6.5%	USD	21/07/16	104.875	105.375	5.00	4.85	3.19	0.38	453
НЛМК									
NLMK '19 4.95%	USD	26/09/19	100.416	100.703	4.88	4.83	5.77	-0.13	380
Альянс Ойл									
Alliance '15 9.875%	USD	11/03/15	109.127	109.347	5.46	5.36	2.02	0.09	517
Агроса									
ALROSA'14 8.875%	USD	17/11/14	110.427	110.895	3.20	2.97	1.79	-0.01	288
ALROSA'20 7.75%	USD	03/11/20	115.086	115.586	5.37	5.30	6.13	0.09	415
Вымпелком									
VIMPELC'13 8.375%	USD	30/04/13	102.200	102.450	2.25	1.59	0.36	0.03	196
VIMPELC'14 4.362%	USD	29/06/14	99.800	102.200	4.50	2.89	1.47	-0.09	
VIP FIN'16 6.493%	USD	02/02/16	106.960	106.960	4.09	4.09	2.82	0.26	366
VIMPELC'16 8.25%	USD	23/05/16	112.132	112.823	4.40	4.25	3.06	-0.01	395
VIMPELC'17 6.255%	USD	01/03/17	105.500	106.500	4.79	4.54	3.71	0.12	422
VIMPELC'18 9.125%	USD	30/04/18	118.272	118.769	5.18	5.08	4.41	0.31	441
VIP FIN'21 7.748%	USD	02/02/21	111.400	112.400	5.96	5.81	6.14	-0.05	471
VIMPELC'22 7.504%	USD	01/03/22	111.250	111.750	5.90	5.83	6.82	0.60	450
Лукойл									
LUKOIL'14 6.375%	USD	05/11/14	107.851	107.947	2.09	2.04	1.79	-0.05	175
LUKOIL'17 6.356%	USD	07/06/17	114.150	114.650	2.95	2.84	3.99	-0.10	229
LUKOIL'19 7.25%	USD	05/11/19	121.250	121.752	3.72	3.65	5.64	-0.13	259
LUKOIL'20 6.125%	USD	09/11/20	114.475	114.839	3.97	3.92	6.45	-0.28	268
LUKOIL'22 6.656%	USD	07/06/22	121.150	121.900	3.96	3.87	7.40	0.15	240
МТС									
MTS'20 8.625%	USD	22/06/20	125.053	125.560	4.64	4.57	5.71	0.09	346
НОВАТЭК									
NOVATEK'16 5.326%	USD	03/02/16	107.250	107.750	2.88	2.72	2.87	0.93	244
NOVATEK'21 6.604%	USD	03/02/21	116.723	117.099	4.16	4.11	6.43	0.10	284
Северсталь									
SEVERSTAL'13 9.75%	USD	29/07/13	104.642	105.325	2.06	0.99	0.59	-0.13	177
SEVERSTAL'14 9.25%	USD	19/04/14	109.169	109.308	2.23	2.13	1.27	0.42	192
SEVERSTAL'16 6.25%	USD	26/07/16	106.663	107.008	4.24	4.14	3.22	1.10	375
SEVERSTAL'17 6.7%	USD	25/10/17	108.795	109.248	4.65	4.55	4.22	0.55	396
Sev Stal '22 5.9%	USD	17/10/22	100.672	101.232	5.81	5.73	7.54	0.46	428
ТМК									
TMK'18 7.75%	USD	27/01/18	103.272	103.706	6.98	6.87	4.21	1.12	631
Распадская									
RASPAD'17 7.75%	USD	27/04/17	104.143	104.526	6.64	6.54	3.76	0.54	610
ТНК-ВР									
TNK '13 7.5%	USD	13/03/13	101.439	104.439				-0.19	
TNK-BP'15 6.25%	USD	02/02/15	107.554	107.661	2.56	2.51	1.98		221
TNK-BP'16 7.5%	USD	18/07/16	115.900	116.085	2.80	2.75	3.15	0.40	230
TNK-BP'17 6.625%	USD	20/03/17	114.290	114.505	3.02	2.97	3.76	0.09	241
TNK-BP'18 7.875%	USD	13/03/18	121.057	121.324	3.44	3.39	4.41	0.16	266
TNK-BP'20 7.25%	USD	02/02/20	121.000	121.500	3.85	3.78	5.71	-0.25	268
ЧАСТНЫЕ БАНКИ									
Альфа-Банк									
ALFA BANK'13 9.25%	USD	24/06/13	103.413	103.465	2.52	2.42	0.49	0.01	224
ALFA BANK'15 8%	USD	18/03/15	108.001	108.483	4.23	4.01	2.07	-0.01	390
ALFA BANK'17 6.3%	USD	22/02/17	101.325	101.694	5.93	5.83	3.67	1.62	540
ALFA BANK'17 7.875%	USD	25/09/17	111.033	111.479	5.23	5.13	4.04	0.03	457

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

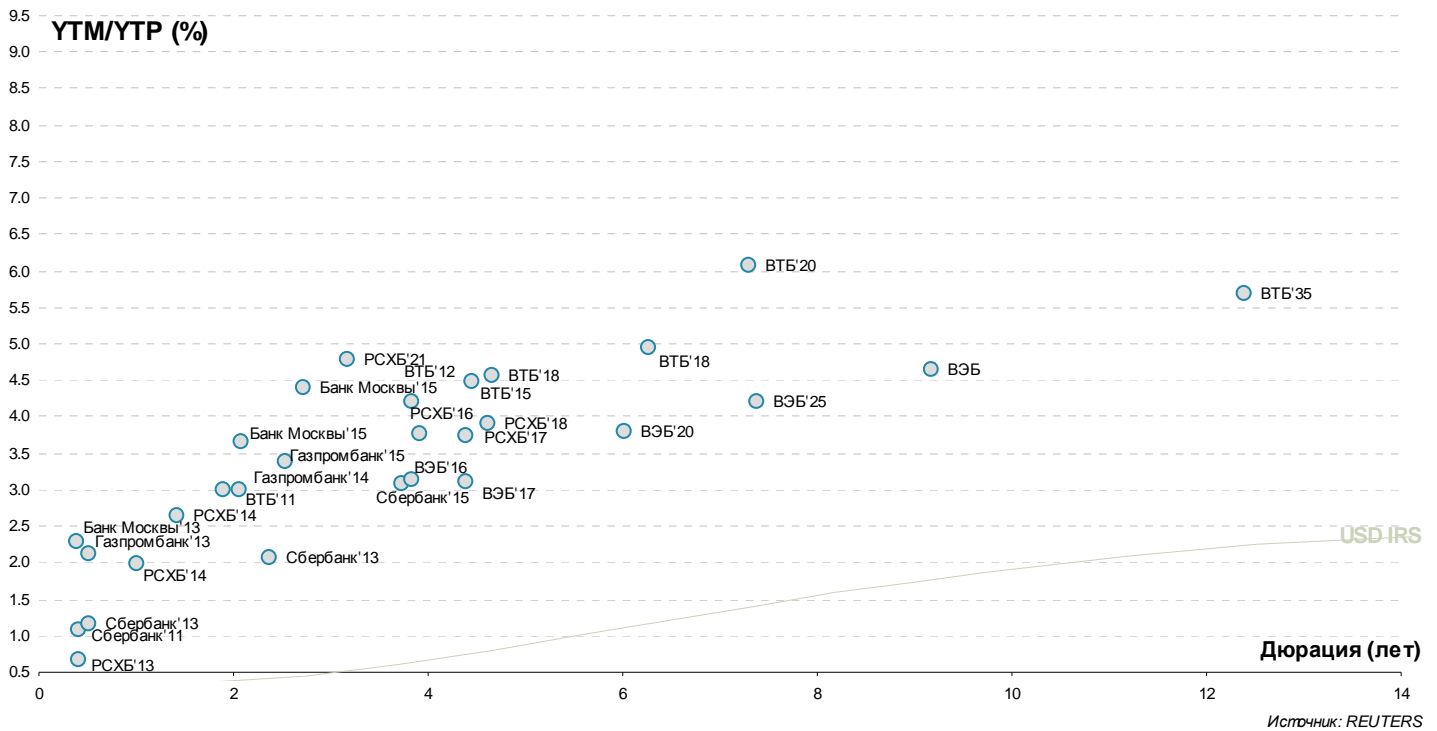
Россия



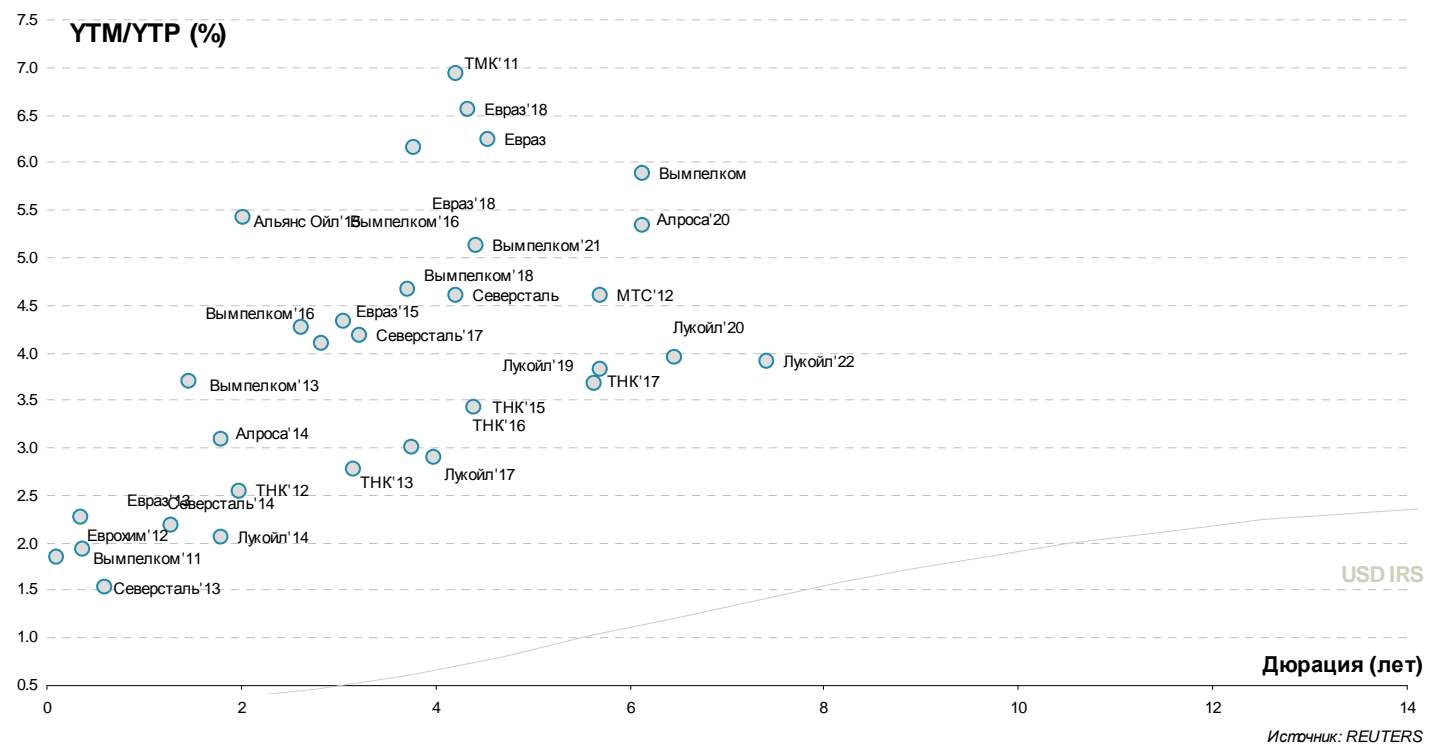
Госкомпании



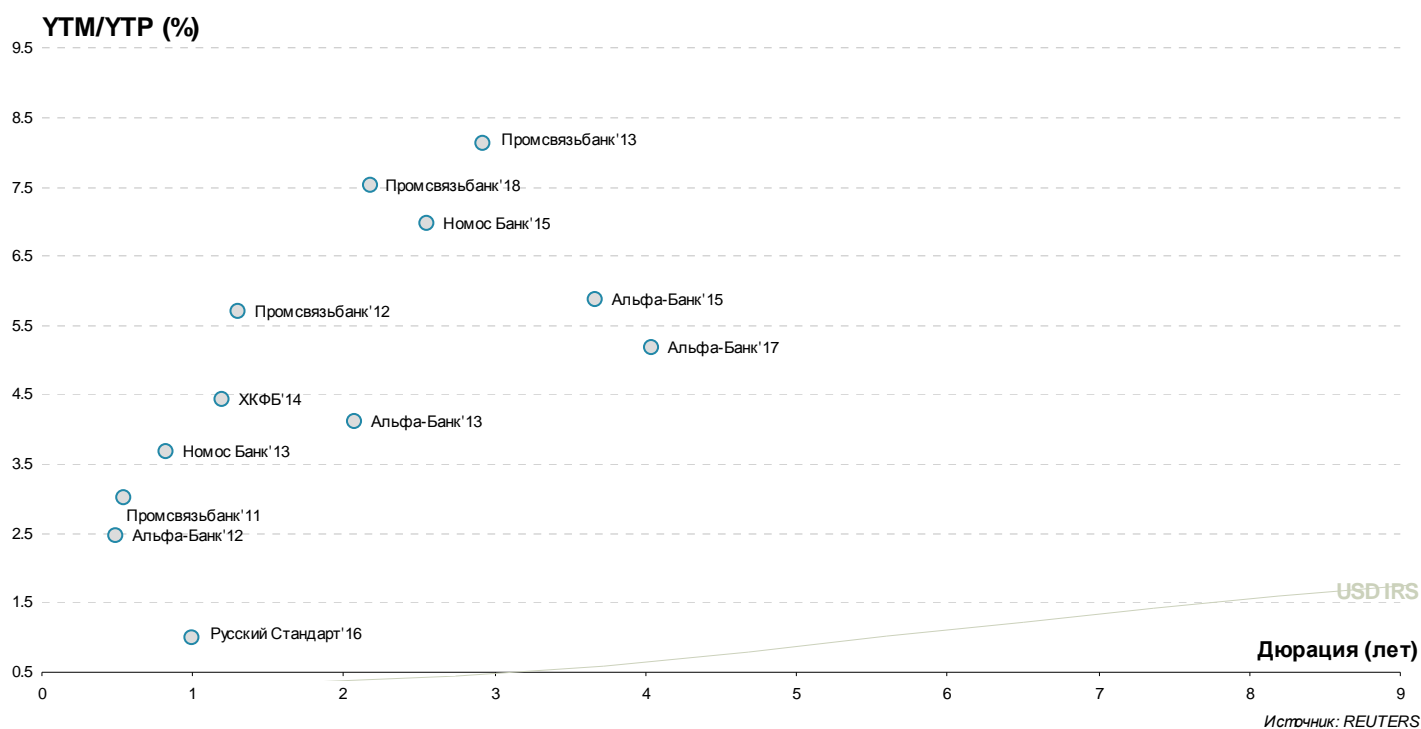
Госбанки



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
konstantin.pospelov@zenit.ru

Управление продаж

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

Юлия Шабанова
Максим Симагин
Александр Валканов
Юлия Паршина

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

Аналитическое управление

Макроэкономика
Макроэкономика/кредитный анализ
Кредитный анализ
Количественный анализ
Акции

Акции
Облигации

research@zenit.ru
firesearch@zenit.ru

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.