



INFORME MENSUAL DEL MERCADO DE CAPITALES

Febrero 2015



Comisión Nacional de Valores
República Argentina

Presidente: **Lic. Cristian GIRARD**

Vicepresidente: **Lic. David JACOBY**

Director: **Dr. Guillermo PAVÁN**

Elaboración Técnica: Gerencia de Desarrollo y Protección al Inversor
Datos sujetos a revisión

CONTENIDO

RESUMEN EJECUTIVO.....	3
TOTAL FINANCIAMIENTO EN EL MERCADO DE CAPITALES	5
Análisis Febrero 2015	5
Evolución Mensual.....	6
Evolución Acumulada	7
FIDEICOMISOS FINANCIEROS	8
Análisis Febrero 2015	8
Evolución mensual	10
Evolución Acumulada	12
OBLIGACIONES NEGOCIABLES	14
Análisis Febrero 2015	14
Evolución Mensual.....	15
Evolución Acumulada	18
ACCIONES.....	20
CHEQUES DE PAGO DIFERIDO	21
Análisis Febrero 2015	21
Evolución Mensual.....	24
Evolución Acumulada	26
FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN.....	28
Análisis Febrero 2015 y Composición del Stock	28
Evolución del Stock	29
Clasificación según Agente de Administración	29
Anexo: Resumen de colocaciones según instrumento 2010-2015	31

RESUMEN EJECUTIVO

- En el mes de febrero el financiamiento total en el mercado de capitales argentino ascendió a \$8.962 millones, constituyendo una variación interanual positiva de 79%.
- Este financiamiento se compuso de \$1.458 millones (16%) colocados en fideicomisos financieros, \$7.091 millones (79%) correspondientes a la colocación de obligaciones negociables y \$413 millones (5%) en concepto de cheques de pago diferido.
- En el primer bimestre del año 2015, el financiamiento total en el mercado de capitales alcanzó los \$11.397 millones, una variación positiva de 44% respecto al mismo período del año anterior.
- En el mes de análisis se colocaron 12 fideicomisos financieros por un total de \$1.458 millones representando una variación interanual de -48%. La emisión acumulada de éstos durante el primer bimestre de 2015 alcanzó los \$2.457 millones, un 44% menor al acumulado para el mismo período del año anterior (\$4.362 millones).
- Se colocaron 17 Obligaciones Negociables por un monto de \$7.091 millones. Este monto representó una variación interanual positiva de 285%. La colocación acumulada de este tipo de instrumento en los dos primeros meses del año 2015 ascendió a \$7.994 millones, lo que representó un 196% más que las emisiones registradas en el mismo período del año anterior (\$2.696 millones).
- No hubo colocación de acciones en el mes de estudio
- Por otro lado, se emitieron 5.539 cheques de pago diferido con un volumen nominal negociado de \$413 millones de pesos. Este valor representa una expansión interanual del 12%. En el primer bimestre del año 2015 el financiamiento a través de cheques de pago diferido alcanzó \$946 millones, una suba interanual respecto a igual período del año anterior equivalente a 21%.

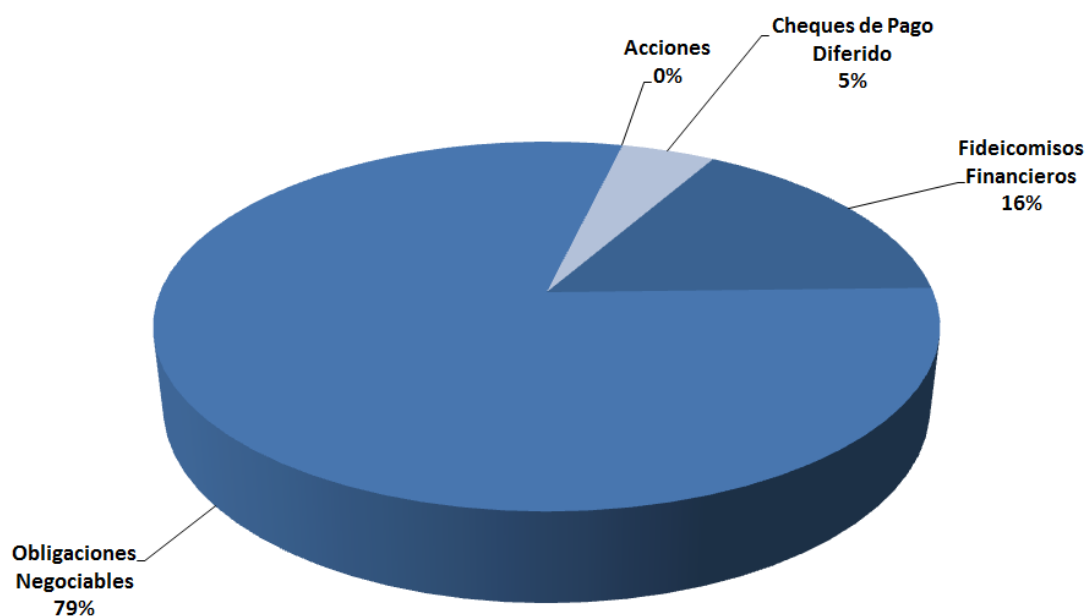
- El patrimonio administrado por los fondos comunes de inversión ascendió a \$148.028 millones. Este valor representa un aumento del 84% respecto del mismo mes del año anterior.

TOTAL FINANCIAMIENTO EN EL MERCADO DE CAPITALES

Análisis Febrero 2015

En el mes de febrero el financiamiento total en el mercado de capitales argentino ascendió a \$8.962 millones colocados, constituyendo una variación interanual positiva de 79%.

**Total financiamiento por instrumento
Febrero 2015**
En millones de pesos y porcentajes

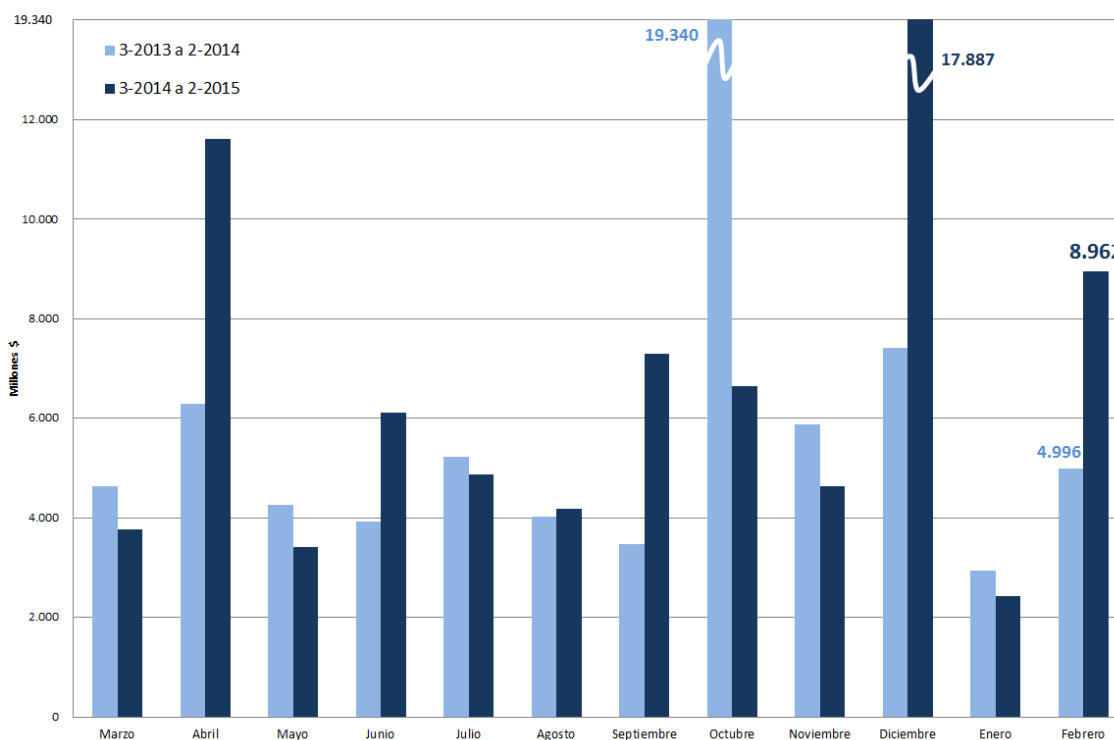


Este financiamiento se compuso de \$1.458 millones (16%) colocados en fideicomisos financieros, \$7.091 millones (79%) correspondientes a la colocación de obligaciones negociables y \$413 millones (5%) en concepto de cheques de pago diferido.

Evolución Mensual

Evolución mensual de los montos colocados Total mercados

En millones de pesos (eje truncado)



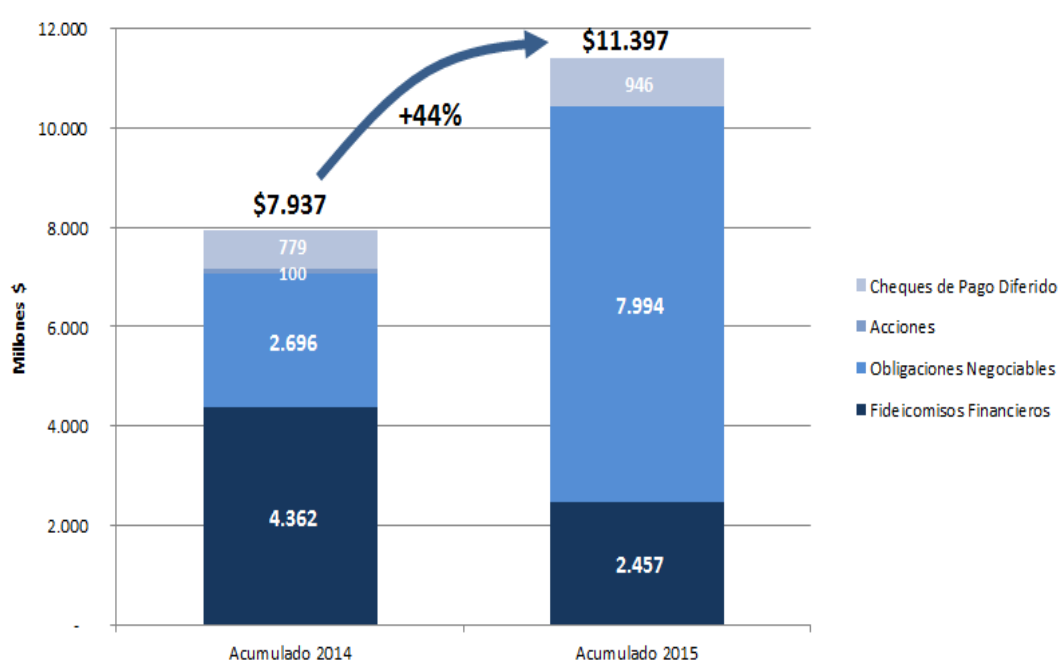
El total colocado durante el período marzo 2014 - febrero 2015 ascendió a \$81.846 millones en contraposición a los \$72.430 millones del período de doce meses precedente, es decir, un aumento del 13%.

En los últimos doce meses se destaca el financiamiento otorgado en abril y diciembre de 2014, y en el corriente febrero de 2015. En el primero de ellos resalta la colocación de la obligación negociable Clase XXVIII de YPF S.A. por \$8.002 millones, mientras que en el mes de diciembre de 2014 se produce la colocación del segundo tramo del fideicomiso Pro.Cre.Ar por \$14.000 millones. Finalmente, en el mes de análisis sobresalen cuatro emisiones de obligaciones negociables pertenecientes a YPF S.A., por un total de \$5.532 millones.

Evolución Acumulada

En el primer bimestre del año 2015, el financiamiento total en el mercado de capitales alcanzó los \$11.397 millones, una variación positiva de 44% respecto al mismo período del año anterior.

Monto del financiamiento total en el mercado de capitales argentinos por instrumento Acumulado Enero – Febrero En millones de pesos



El financiamiento acumulado en 2015, según tipo de instrumento utilizado, se desagrega de la siguiente manera:

- \$2.547 millones colocados en fideicomisos financieros, un 44% menor al monto colocado en el primer bimestre de 2014.
- \$7.994 millones a través de obligaciones negociables, lo que supuso una suba interanual de 196%.
- \$946 millones mediante cheques de pago diferido, representando un incremento de 21%.
- En los meses transcurridos en el año corriente no se registraron nuevas emisiones de acciones. En contraposición, durante el mismo período del año anterior se habían colocado \$100 millones bajo este tipo de instrumento.

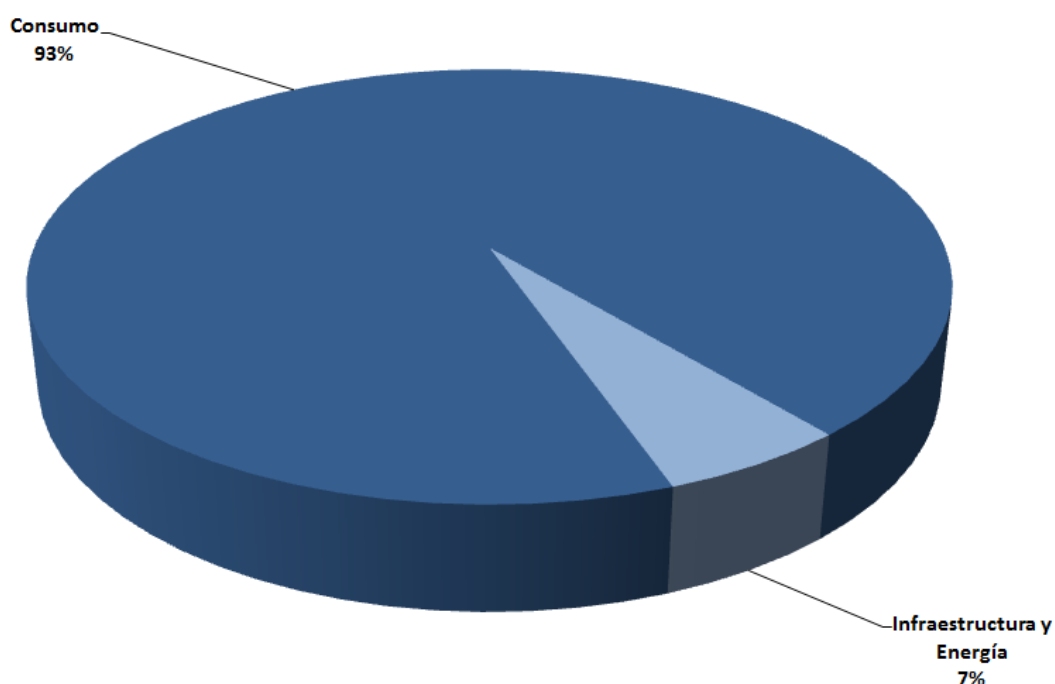
FIDEICOMISOS FINANCIEROS

Análisis Febrero 2015

En febrero de 2015 se colocaron 12 fideicomisos financieros por un total de \$1.458 millones, representando una variación interanual de -48%.

Fideicomisos financieros colocados por tipo Febrero 2015

En millones de pesos y en porcentajes



La apertura de los montos colocados en fideicomisos financieros según los activos fideicomitidos es el siguiente:

- Los fideicomisos financieros de activos originados en actividades relacionadas al “Consumo” ascendieron a \$1.375 millones en febrero de 2015 (93% del total de los fideicomisos financieros colocados). La disminución con respecto al mismo mes del año precedente es de 36%.
- Se colocaron \$83 millones en fideicomisos financieros de “Infraestructura y Energía” (7% del total). En el mismo mes del año anterior no se registraron colocaciones de este tipo.

A continuación se enumeran las colocaciones de fideicomisos financieros que se registraron en el mes de análisis. Puede observarse que la mayor parte de ellas estuvo ligada al consumo privado.

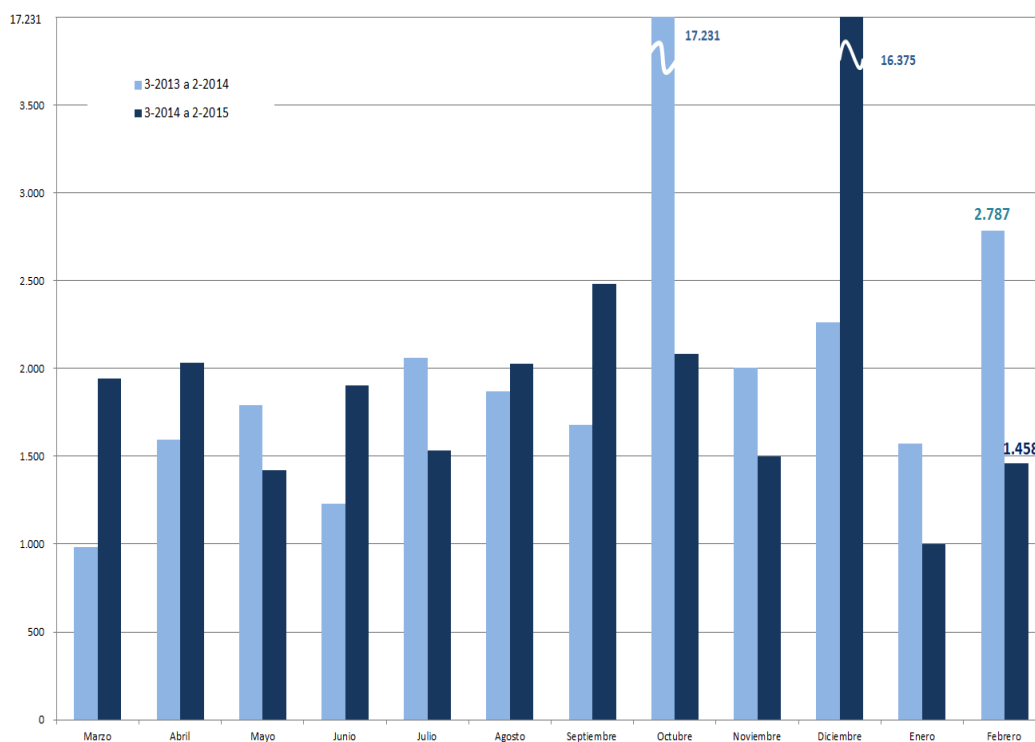
Colocaciones de Fideicomisos Financieros Febrero 2015

Denominación F.F.	Categoría	Activos Fideicomitados	Moneda	Monto Colocado (Mill. \$)
Garbarino 108	Consumo	Créditos de consumo y personales	\$	282,2
Garbarino 110	Consumo	Créditos de consumo	\$	207,9
Ribeiro LXXV	Consumo	Créditos personales	\$	144,3
Megabono Crédito 129	Consumo	Créditos de consumo y personales	\$	142,2
Secubono 115	Consumo	Créditos de consumo	\$	116,5
CMR Falabella L	Consumo	Tarjetas de Crédito	\$	112,2
Best Consumer Finance Serie XXXV	Consumo	Préstamos personales	\$	109,5
Secubono Credinea 114	Consumo	Créditos de consumo y personales	\$	103,5
Infraestructura Eléctrica - Serie V	Infraestructura y Energía	Infraestructura eléctrica	\$	82,9
Lucaioli XII	Consumo	Préstamos de consumo	\$	60,2
Credipaz Serie 11	Consumo	Tarjetas de Crédito	\$	60,0
Credishopp VI	Consumo	Créditos personales	\$	36,8

Evolución mensual

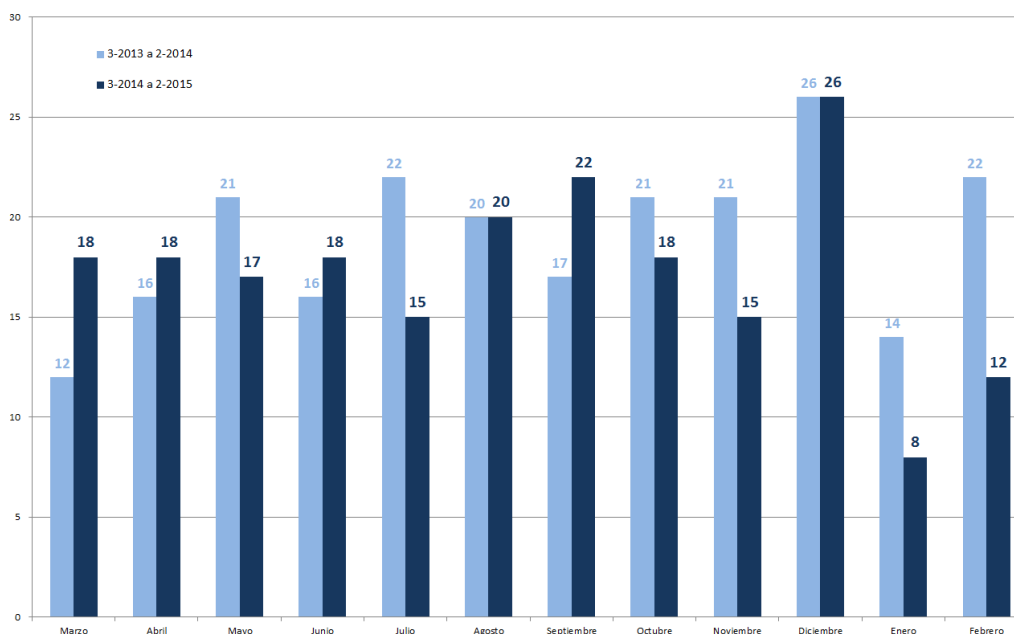
Comparando los últimos dos períodos consecutivos de doce meses, la evolución de los montos mensuales colocados en fideicomisos financieros se exhibe en el gráfico siguiente.

Evolución mensual de la colocación de fideicomisos financieros
En millones de pesos (eje truncado)



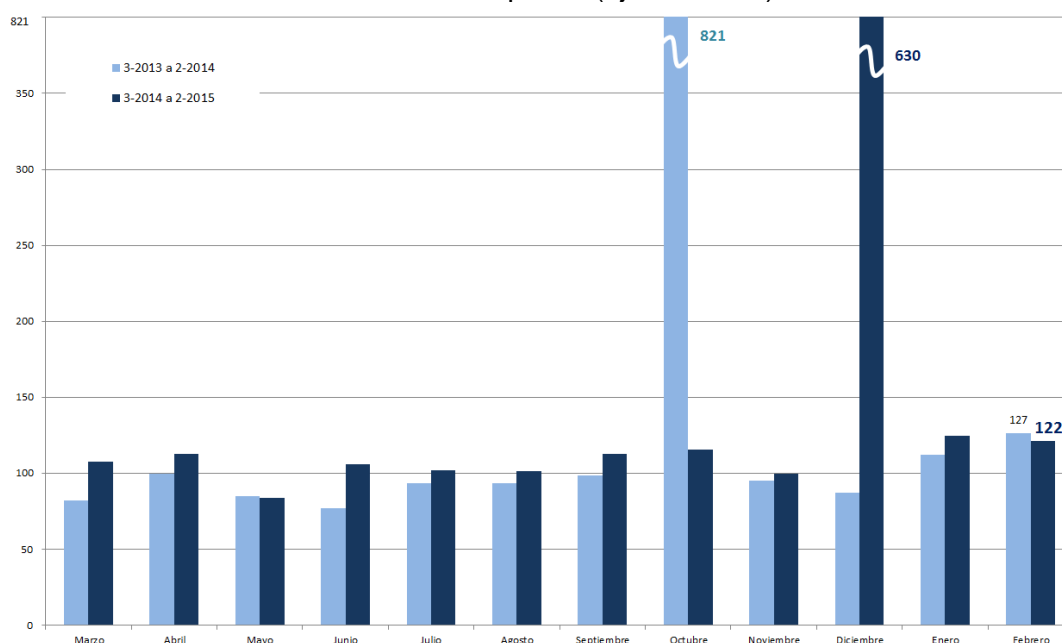
El monto colocado durante el período que se extiende entre marzo 2014 y febrero de 2015 alcanzó un valor de \$35.763 millones en contraposición a los \$37.083 millones del período de doce meses inmediatamente anterior; esto es, una variación negativa de 3,6%.

Evolución mensual en la colocación de fideicomisos financieros En unidades



El período marzo 2014 – febrero 2015 totalizó 204 fideicomisos financieros colocados, 21 unidades menos que en el período de doce meses precedente. Asimismo, del gráfico anterior se desprende que la cantidad de colocaciones de los meses de marzo, abril, junio y septiembre superaron a las de idéntico mes del año previo. Por otra parte, la mayor cantidad de colocación mensual del año 2014 fue igual a su par del año previo.

Monto promedio mensual colocado por fideicomiso financiero En millones de pesos (eje truncado)

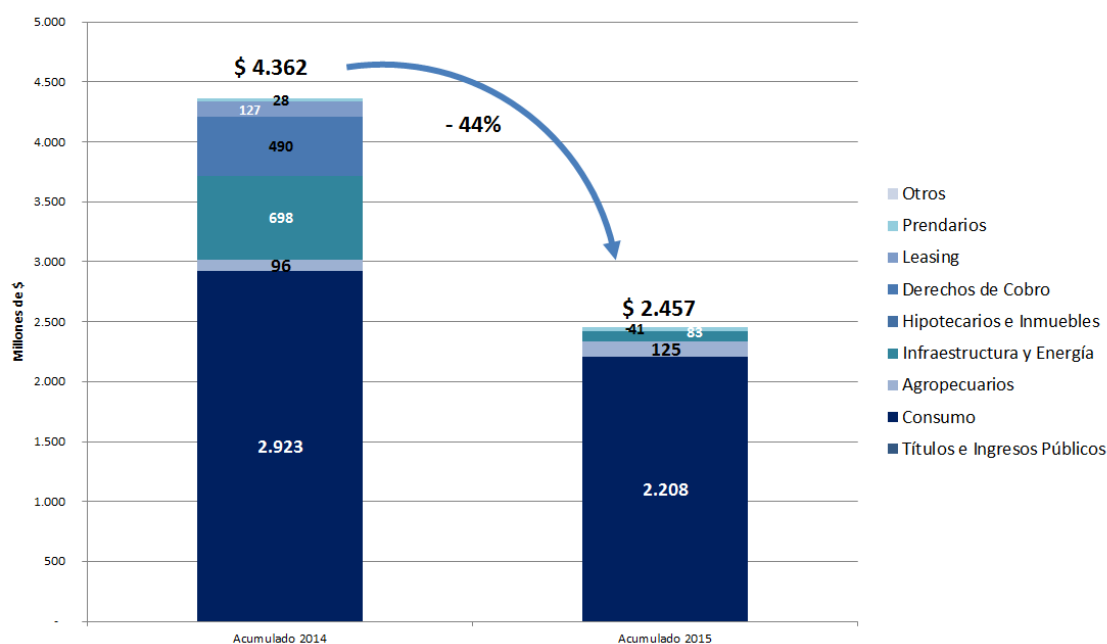


En este gráfico se exhiben –con eje truncado– los montos promedio mensuales por colocación de fideicomisos financieros. Al analizar su evolución puede observarse que los promedios colocados por fideicomisos del período marzo 2014 – febrero 2015 superan a los de los doce meses precedentes salvo en febrero, mayo y octubre. No obstante, esas diferencias no revisten de gran consideración a excepción de los meses de octubre de 2013 y diciembre de 2014, en las cuales se registraron sendas colocaciones del fideicomiso financiero Pro.Cre.Ar.

Evolución Acumulada

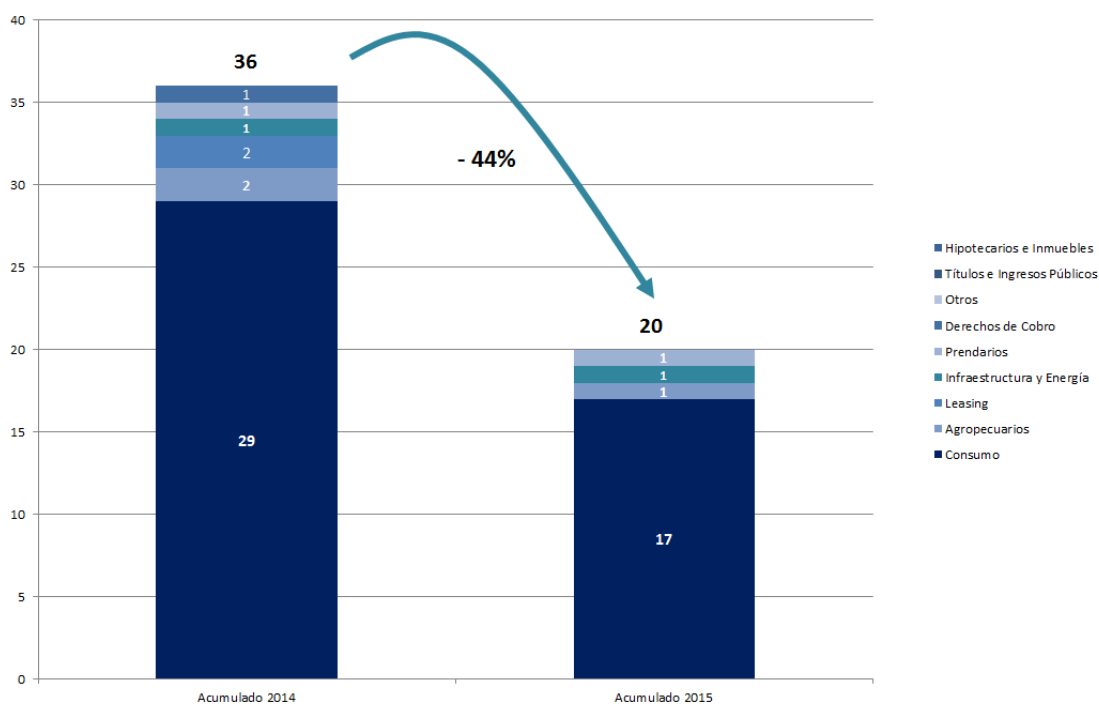
La emisión acumulada de fideicomisos financieros durante el primer bimestre de 2015 alcanzó los \$2.457 millones, un 44% menor al acumulado para el mismo período del año anterior (\$4.362 millones).

Monto de fideicomisos financieros colocados por sector
Acumulado Enero – Febrero
En millones de pesos



En este período bimensual se colocaron 20 fideicomisos financieros, lo que significó una disminución de 44% respecto a la colocación de 36 fideicomisos en el período enero – febrero de 2014.

Cantidad de fideicomisos financieros colocados por sector Acumulado Enero – Febrero En unidades



El detalle de las colocaciones de fideicomisos financieros a lo largo del primer bimestre de 2015 muestra lo siguiente:

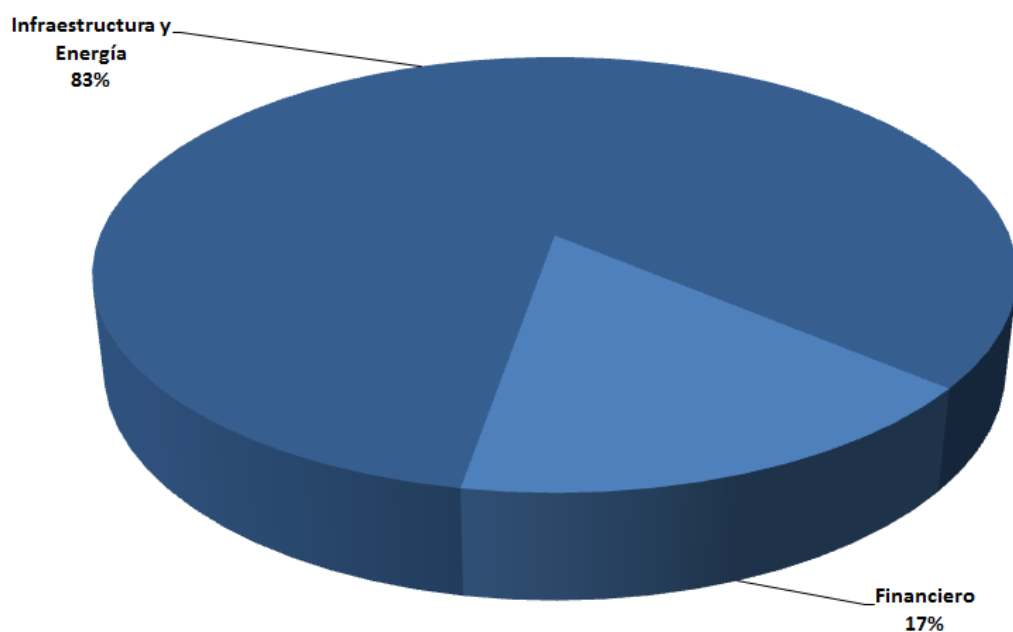
- Los fideicomisos financieros de “Consumo” contabilizaron 17 emisiones por un valor nominal de \$2.208 millones, lo que representó una disminución del 24% respecto al valor del mismo período del año 2014 y una caída del 41% en términos de cantidades.
- Los “Agropecuarios” registraron una colocación por \$125 millones, un incremento interanual del 31% en relación a los montos y una reducción del 50% en términos de cantidades al compararlo con los fideicomisos de ese tipo emitidos durante el primer bimestre de 2014.
- “Infraestructura y Energía” acumuló \$83 millones mediante un fideicomiso financiero. Este valor supone una disminución de 88% respecto al valor del fideicomiso de este tipo que se había colocado en los primeros dos meses del año anterior.
- Por último, en la categoría “Prendarios” se registra una colocación por \$41 millones, una suba de 47% en términos de valor respecto al fideicomiso de este tipo colocado en el mismo período del año anterior.

OBLIGACIONES NEGOCIABLES

Análisis Febrero 2015

En el mes de estudio se colocaron 17 Obligaciones Negociables por un monto de \$7.091 millones. Este monto representó una variación interanual positiva de 285%.

Obligaciones negociables colocadas Febrero 2015 En millones de pesos y en porcentajes



La mayor cantidad de colocaciones se registró en el sector “Infraestructura y Energía”, en el cual se emitieron 9 Obligaciones Negociables por un monto total de \$5.913 millones (83% del total colocado). Dentro de este grupo se encuentran las cuatro colocaciones de YPF S.A. por un total de \$5.532 millones. Luego, aparece el sector “Financiero” con 8 colocaciones para financiar \$1.178 millones (17%).

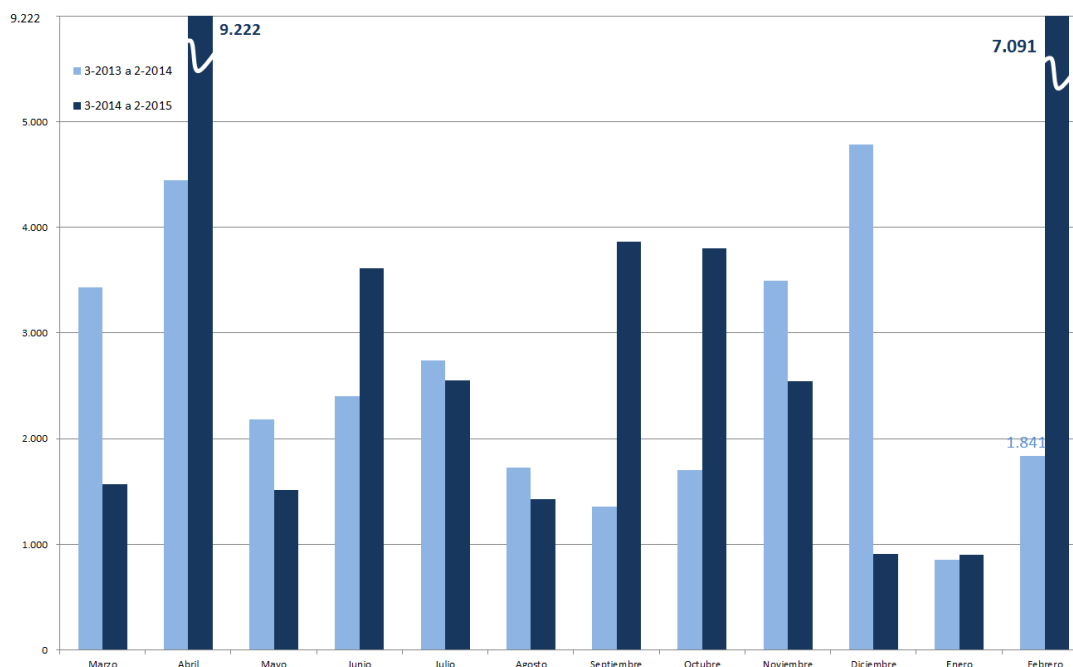
A continuación se presenta el detalle de las colocaciones de obligaciones negociables durante el mes de análisis.

Colocaciones de obligaciones negociables Febrero 2015

Sociedad	Sector	Tipo	Serie	Moneda	Monto Colocado (Mill. \$)	Tipo de Tasa	Tasa de Interés Nominal inicial
YPF S.A.	Infraestructura y Energía	ON	Clase XXVIII (adicionales)	USD	2816,0	Fija	8,8%
YPF S.A.	Infraestructura y Energía	ON	Clase XXVI (adicionales)	USD	1516,3	Fija	8,9%
YPF S.A.	Infraestructura y Energía	ON	Clase XXXVI	\$	950,0	Margen+Badlar	25,5%
Banco Hipotecario S.A.	Financiero	ON	Clase XXV	\$	308,3	Mixta	27,5%
YPF S.A.	Infraestructura y Energía	ON	Clase XXXVII	\$	250,0	Margen+Badlar	24,2%
Tarjetas Cuyanas S.A.	Financiero	ON	Clase XIX Serie I	\$	221,4	Fija	27,5%
Banco de Servicios Financieros S.A.	Financiero	ON	Clase 13	\$	165,8	Fija	28,9%
Petrolera Pampa S.A.	Infraestructura y Energía	ON	Clase 5	USD	161,7	Fija	5,0%
BBVA Banco Francés S.A.	Financiero	ON	Clase 15	\$	144,9	Margen+Badlar	25,2%
BBVA Banco Francés S.A.	Financiero	ON	Clase 14	\$	134,3	Fija	25,8%
Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.	Financiero	ON	Clase XV	\$	100,0	Fija	27,5%
Petrolera Pampa S.A.	Infraestructura y Energía	VCP	Clase 11	\$	89,9	Fija	28,0%
Tarjetas Cuyanas S.A.	Financiero	ON	Clase XIX Serie II	\$	75,6	Margen+Badlar	25,5%
Generación Independencia S.A.	Infraestructura y Energía	ON	Clase III	\$	68,5	Margen+Badlar	27,0%
Petrolera Pampa S.A.	Infraestructura y Energía	ON	Clase 4	\$	51,0	Margen+Badlar	27,5%
Banco Hipotecario S.A.	Financiero	ON	Clase XXIV	\$	27,5	Lebac	25,2%
Emprendimiento Industrial Mediterráneo S.A.	Infraestructura y Energía	ON	Serie I	\$	10,0	Margen+Badlar	22,1%

Evolución Mensual

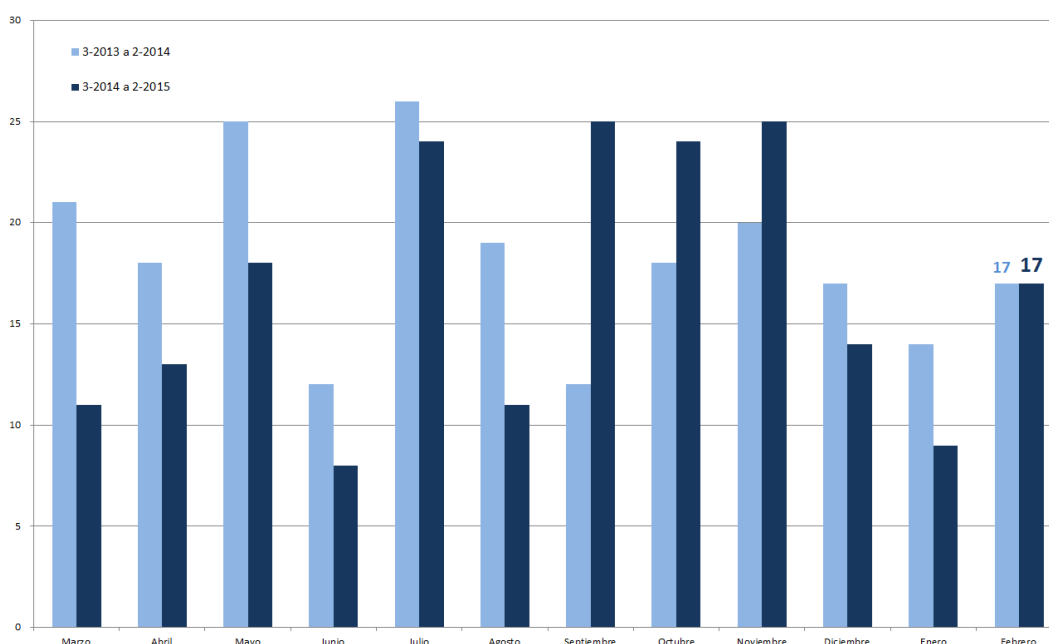
Evolución mensual de obligaciones negociables colocadas
En millones de pesos (eje truncado)



En los últimos doce meses, el mercado de obligaciones negociables ha visto nuevas emisiones por \$39.009 millones, un 26% superior a los \$30.956 millones colocados en el período inmediatamente anterior (marzo 2013 – febrero 2014). Asimismo, los meses

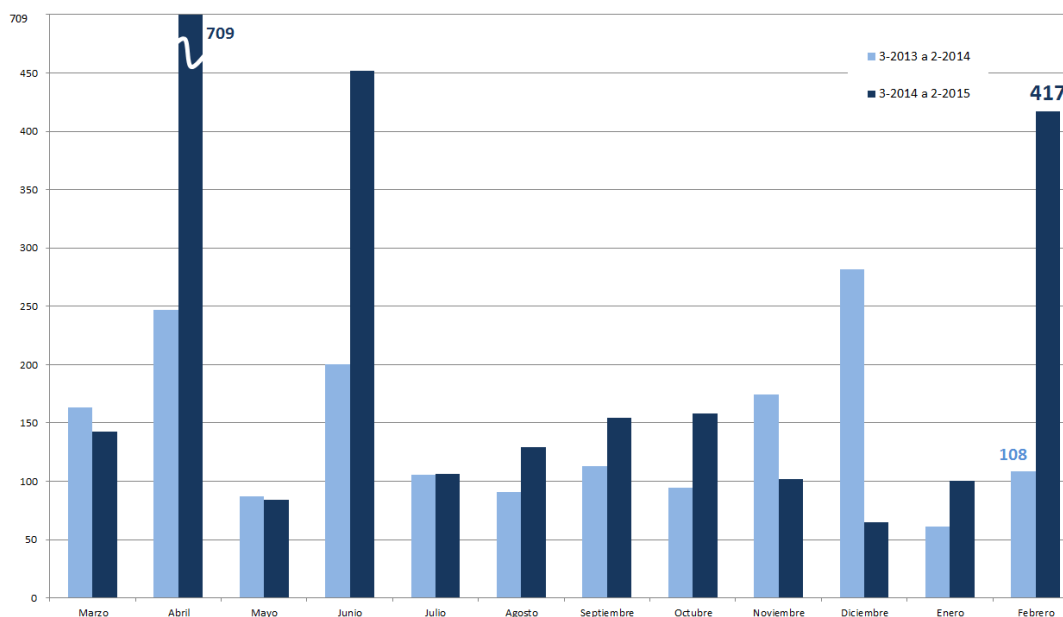
de abril de 2014 y febrero de 2015 son los que destacan por el monto de obligaciones negociables colocadas. El primero de ellos ascendió a \$9.222 millones, un 93% superior a su par del año previo como consecuencia, principalmente, de la emisión de \$8.002 millones realizada por YPF S.A. Por otra parte, en el mes de febrero de 2015 resaltan las colocaciones de obligaciones negociables del sector “Infraestructura y Energía”, donde la petrolera estatal tuvo una gran incidencia, tal como se mencionara anteriormente.

Evolución mensual de obligaciones negociables colocadas En unidades



En los últimos doce meses se colocaron 199 obligaciones negociables, un 9% menos que en el idéntico período anterior. Adicionalmente, sólo los meses de septiembre, octubre y noviembre de 2014 superaron a las de igual mes del año previo.

Monto promedio mensual colocado en obligaciones negociables En millones de pesos (eje truncado)



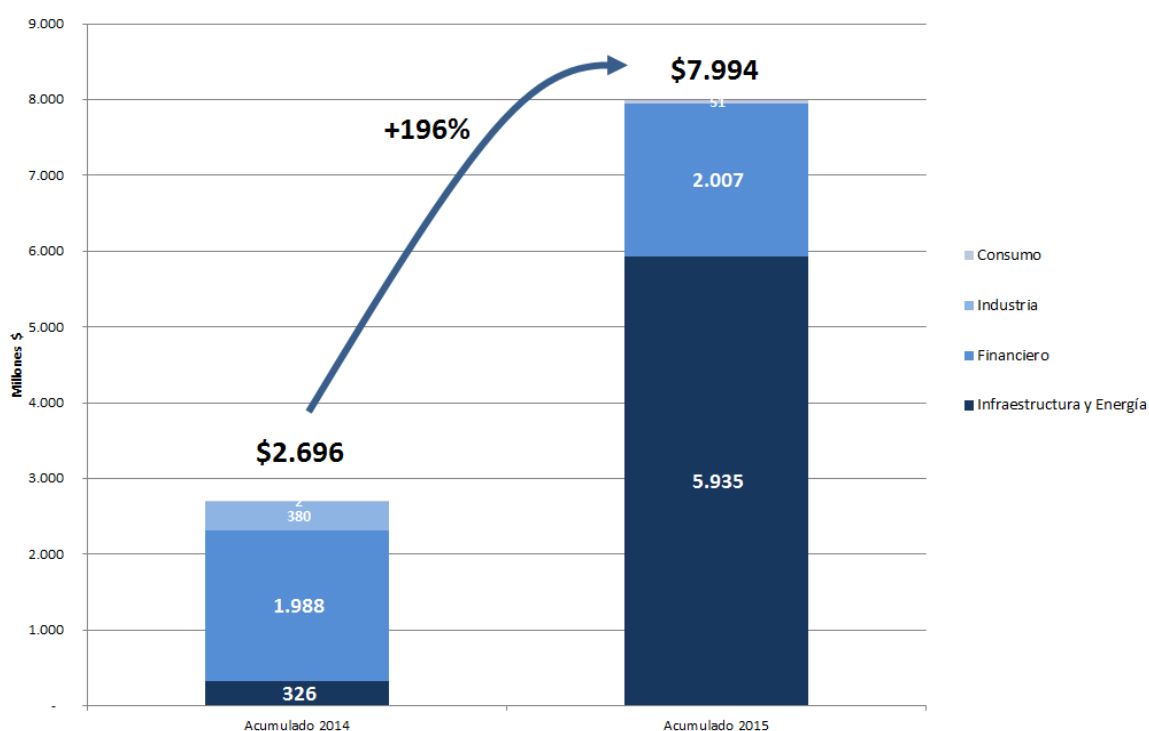
El monto promedio por colocación de obligación negociable en el período marzo 2014 - febrero 2015 fue \$74 millones mayor que el correspondiente al período de doce meses precedente.

Los promedios más altos de la serie se observan en los meses de abril y junio de 2014 y febrero de 2015. El primero se explica por las colocaciones de YPF S.A. por un valor de \$8.002 millones. En el mes de junio dos empresas pertenecientes al sector petrolero (YPF S.A. y Petrolera Pampa S.A.) emitieron \$1.729 millones en cuatro colocaciones. Adicionalmente, la empresa Mastellone Hnos. S.A. colocó una obligación negociable por un valor de \$1.624 millones. Finalmente, durante febrero de 2015 YPF S.A. emitió obligaciones negociables por \$5.532 millones, que representaron el 78% de las colocaciones del mes.

Evolución Acumulada

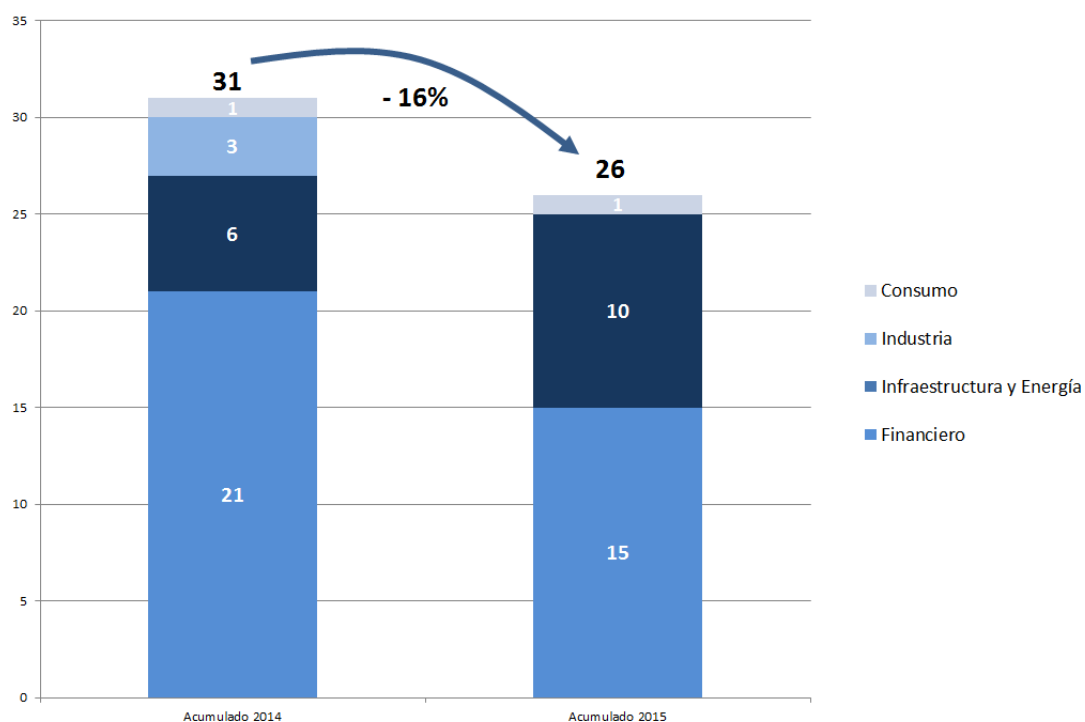
La colocación acumulada de obligaciones negociables en el primer bimestre del año 2015 ascendió a \$7.994 millones, lo que representó un 196% más que las emisiones registradas en el mismo período del año anterior (\$2.696 millones).

**Monto de obligaciones negociables colocadas por sector
Acumulado Enero – Febrero**
En millones de pesos



En los primeros dos meses de 2015 se colocaron 26 obligaciones negociables, 5 unidades menos que en el mismo período del año precedente.

Cantidad de obligaciones negociables colocadas por sector Acumulado Enero – Febrero En unidades



A continuación se detallan la cantidad y monto de las colocaciones de obligaciones negociables durante este primer bimestre de 2015, según sector:

- Las obligaciones negociables del sector “Infraestructura y Energía” acumularon \$5.935 millones en 10 colocaciones. Así, se registró un incremento de 1.719% en términos de valor y una suba de 67% en relación a las cantidades.
- Aquellas relacionadas al sector “Financiero” ascendieron a \$2.007 millones, representando una variación positiva del 1% respecto al valor colocado en el primer bimestre de 2014. En cuanto a las cantidades, se observó una disminución de 29%, pasando de 21 obligaciones negociables colocadas en 2014 a 15 en el mismo período del año 2015.
- Las correspondientes al sector “Consumo” alcanzaron \$51 millones en una sola colocación. Este valor supone un incremento de 2455% respecto a la única colocación registrada en igual período del año 2014.

ACCIONES

En el transcurso de febrero de 2015 no se ha registrado ninguna emisión de acciones por suscripción por parte de las sociedades que se encuentran en el régimen de oferta pública.

CHEQUES DE PAGO DIFERIDO

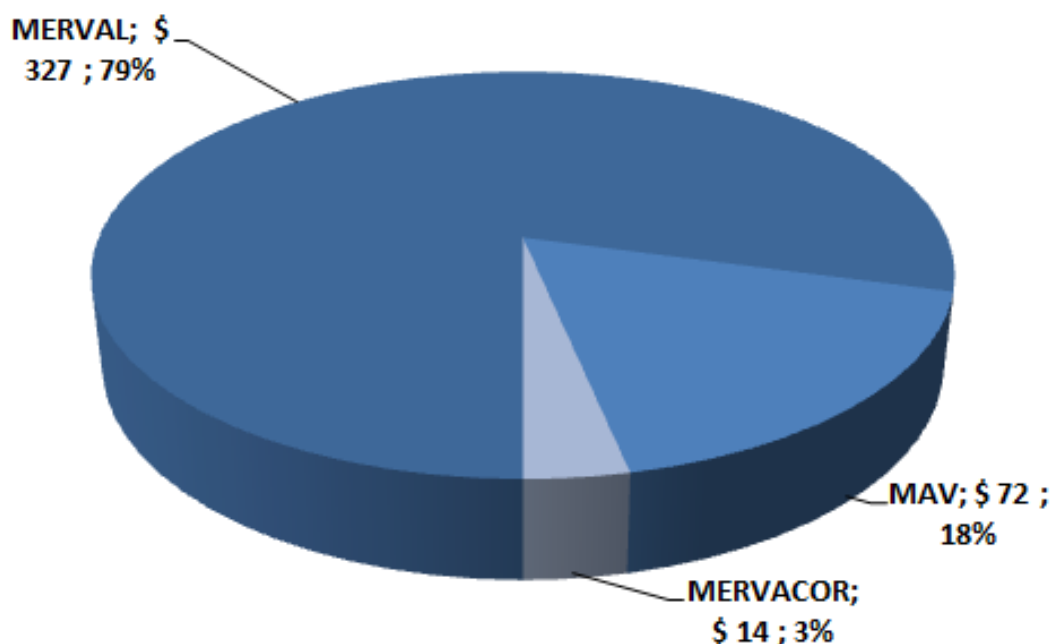
Análisis Febrero 2015

En febrero de 2015 se colocaron 5.539 cheques de pago diferido con un volumen nominal negociado de \$413 millones de pesos. Este valor representa una expansión interanual del 12%.

El Mercado de Valores de Buenos Aires S.A. fue el mercado que mayor movimiento de cheques de pago diferido registró, con un valor nominal negociado de \$327 millones (79% del total). Luego aparece el Mercado Argentino de Valores S.A. con un valor nominal negociado de \$72 millones (18%). Finalmente, el Mercado de Valores de Córdoba S.A. con un monto negociado de \$14 millones (3%).

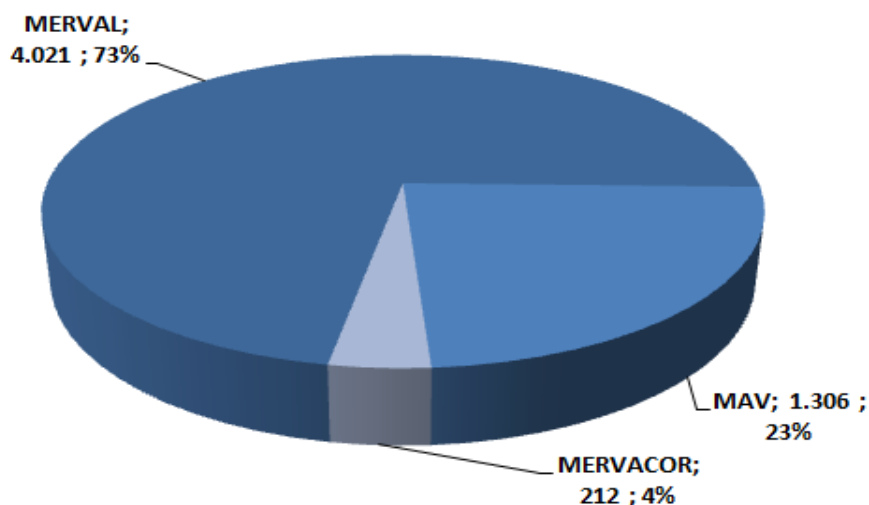
Total montos negociados de cheques de pago diferido por mercado Febrero 2015

En millones de pesos y porcentajes



El análisis de las cantidades de cheques negociados muestra también la supremacía del Mercado de Valores de Buenos Aires S.A. con 4.021 cheques (73% del total), luego el Mercado Argentino de Valores con 1.306 cheques (23%) y, por último, el Mercado de Valores de Córdoba S.A. con 212 unidades (4%).

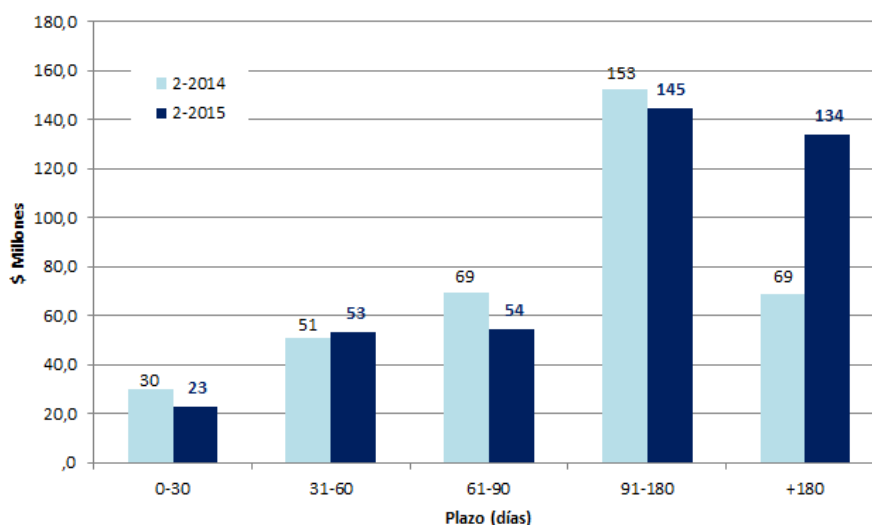
Cantidad de cheques de pago diferido por mercado Febrero 2015 En unidades y porcentajes



Los datos expuestos anteriormente permiten deducir que los montos promedios por cheque emitido alcanzaron los \$81.323 en el Merval (suba interanual de 50%), \$55.207 en MAV (incremento interanual de 90%) y \$64.538 en Mervacor (32% en términos interanuales).

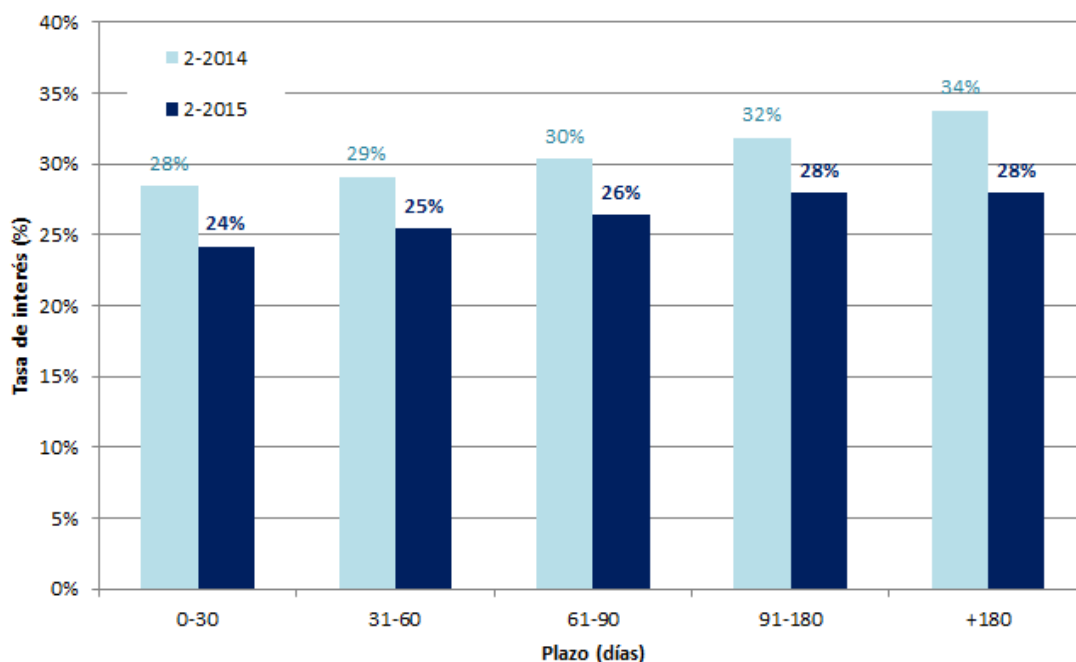
Por otra parte, los datos de febrero de 2015 señalan que los montos negociados de cheques de pago diferido en el conjunto de los mercados relevados se concentran, principalmente, en los plazos superiores a 90 días. No obstante, este rasgo no se observó con la misma intensidad durante el mes de febrero del año anterior.

Montos colocados de cheques de pago diferido según plazo Total mercados Febrero 2015 En millones de pesos



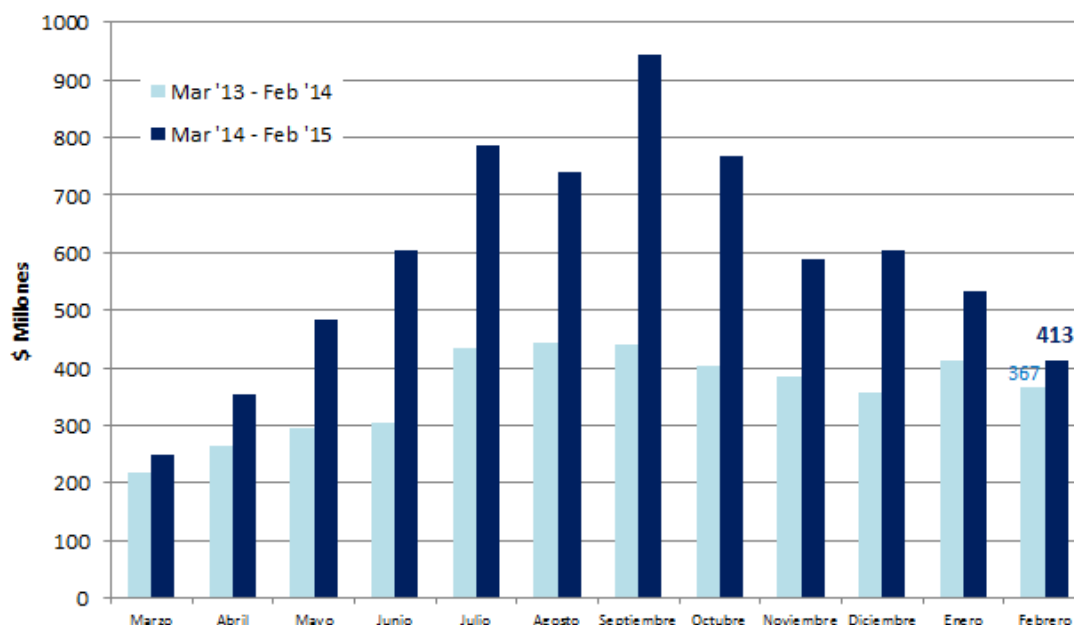
Seguidamente se realiza un análisis similar, en el cual se muestran las tasas de interés pactadas para la negociación de cheques de pago diferido, en el conjunto de los mercados, según la duración de éstos. Destaca la baja general de la tasa de interés para el mes de febrero de 2015 en relación a su par del año anterior, para cualquier tipo de plazo.

**Tasas de interés (promedios ponderados) de cheques de pago diferido según plazo – Total mercados
Febrero 2015
En porcentajes**



Evolución Mensual

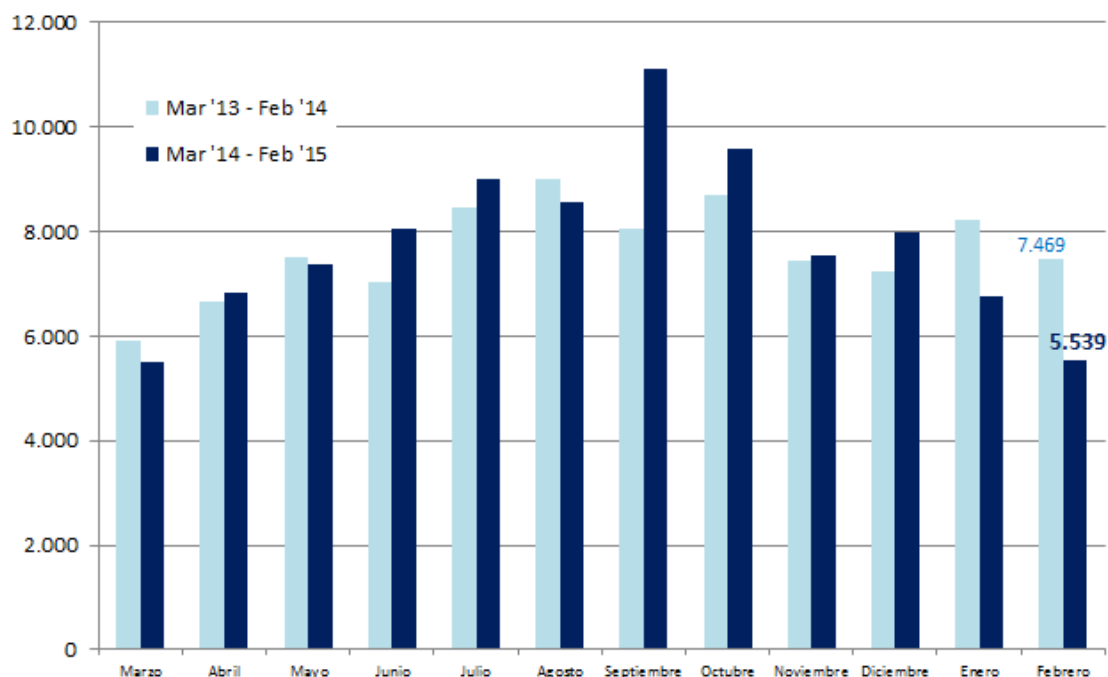
Evolución mensual de la colocación de cheques de pago diferido
Total mercados
En millones de pesos



La comparación de los montos colocados en concepto de cheques de pago diferido en los últimos doce meses respecto a igual período previo muestra, a primera vista, que ha crecido sustancialmente la colocación de este instrumento en el conjunto de los mercados a lo largo de los últimos doce meses. Concretamente, el monto colocado en el período marzo 2014 – febrero 2015 representa un incremento del 64% en relación al período inmediatamente anterior.

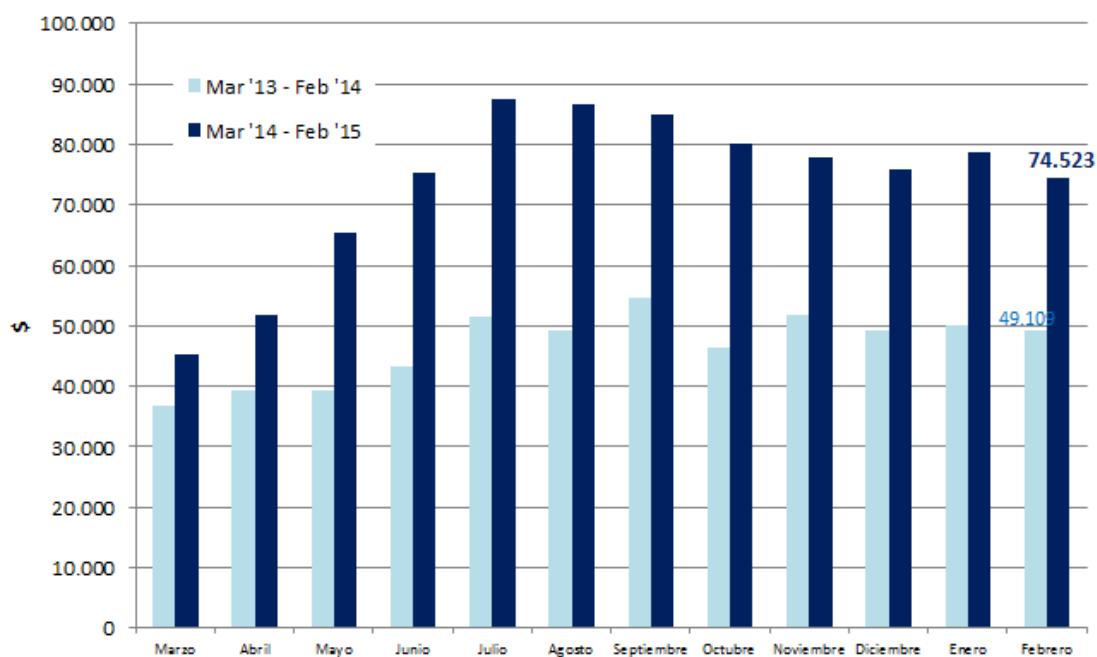
Las cantidades colocadas de cheques de pago diferido mostraron valores similares cuando se contrastan los períodos de marzo 2014 – febrero 2015 en relación a su par anterior, a excepción de los meses de septiembre y febrero. Esta similar distribución resulta en que las cantidades de cheques de pago diferido acumulados en el período marzo 2014 – febrero 2015 es sólo un 2% mayor al período de doce meses precedentes.

Evolución mensual de la cantidad de cheques de pago diferido colocados Total mercados En unidades



En consecuencia, los montos promedio por cheque en el período marzo 2014 – febrero 2015 son, para todos los meses, superiores a sus pares del período de doce meses previos.

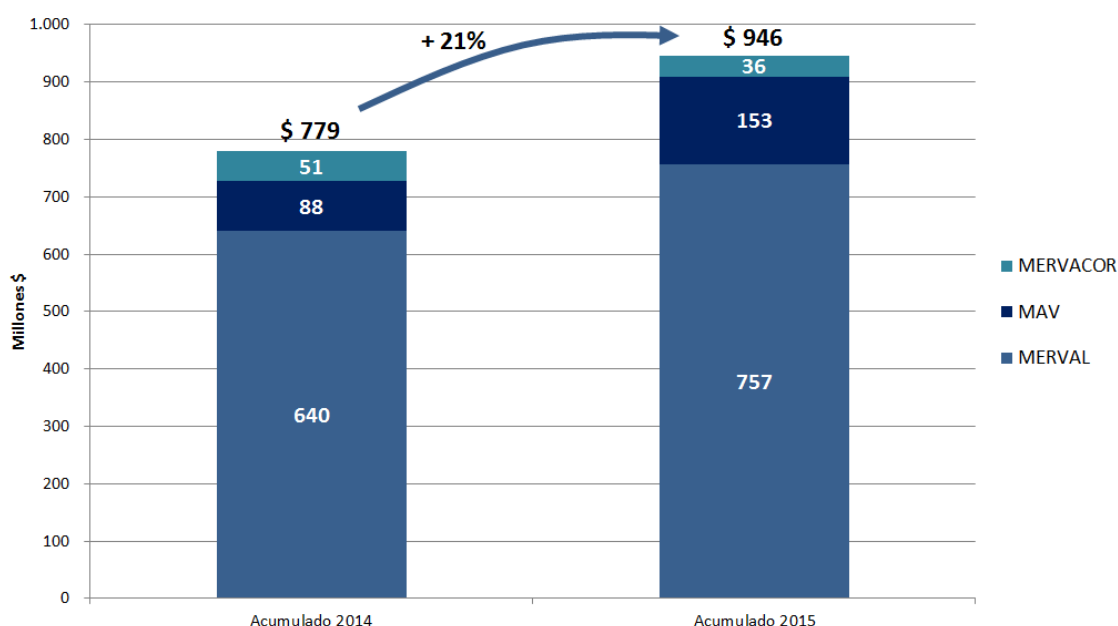
Monto promedio mensual colocado en cheques de pago diferido Total mercados En pesos



Evolución Acumulada

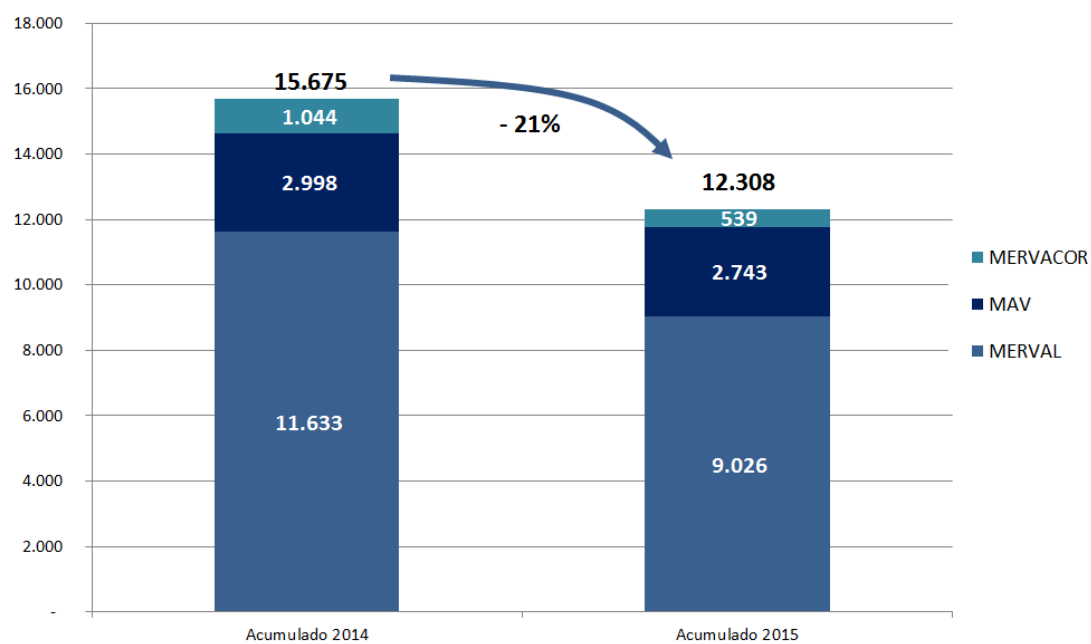
En el primer bimestre del año 2015 el financiamiento a través de cheques de pago diferido alcanzó \$946 millones, una suba interanual respecto a igual período del año anterior equivalente a 21%. Este aumento se explica por un incremento de los montos negociados en los mercados de Buenos Aires (18%) y en el de Rosario (74%), y una caída en el mercado de Córdoba (-29%).

**Colocación acumulada de cheques de pago diferido por mercado
Acumulado Enero – Febrero**
En millones de pesos



El incremento de los montos colocados de cheques de pago diferido se opone a la caída en la cantidad de éstos instrumentos negociados en los mercados durante el primer bimestre de 2015 en relación al mismo período del año anterior, tendencia que se observa en cada uno de los mercados con distinta intensidad.

**Colocación acumulada de cheques de pago diferido por mercado
 Acumulado Enero – Febrero
 En unidades**



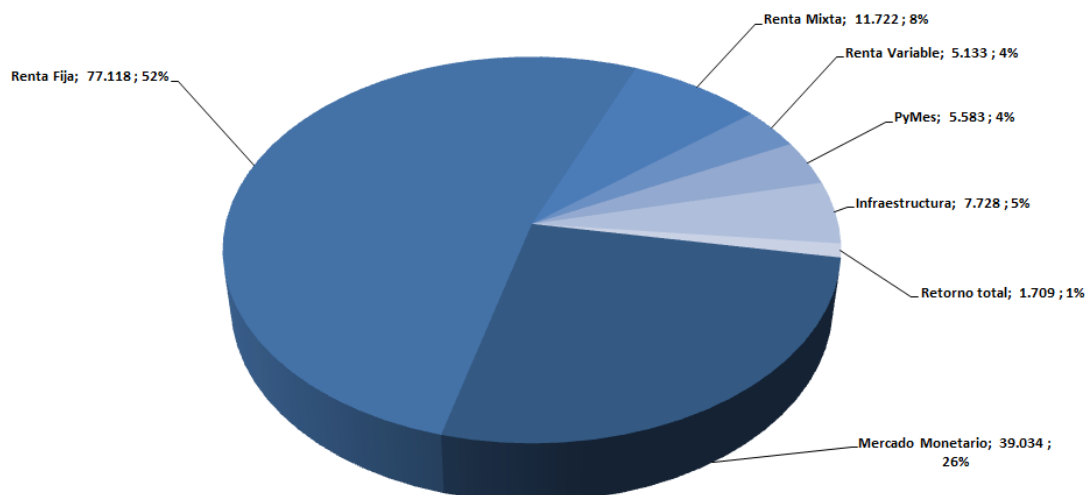
FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

Análisis Febrero 2015 y Composición del Stock

En febrero de 2015 el patrimonio administrado por los fondos comunes de inversión ascendió a \$148.028 millones. Este valor representa un aumento del 84% respecto del mismo mes del año anterior.

Patrimonio de los fondos comunes de inversión por tipo Febrero 2015

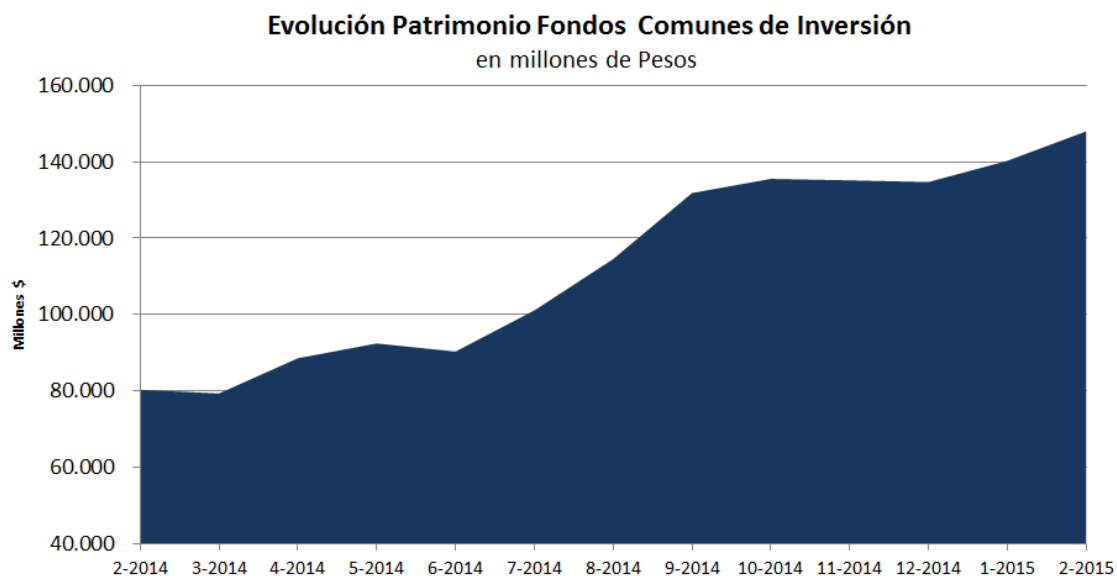
En millones de pesos y en porcentajes



La composición patrimonial de los fondos comunes de inversión muestra, en primer lugar, a los fondos de renta fija con una participación del 52% del total del patrimonio administrado. Luego, con una participación del 26% se ubican los fondos que invierten en mercado monetario. En tercer lugar se encuentran los fondos de renta mixta, abarcando el 8% del total administrado. A continuación, los fondos destinados a infraestructura (5%), a PyMEs (4%) y a renta variable (3%). Por último, los fondos de retorno total ascendieron al 1% del total del patrimonio.

Evolución del Stock

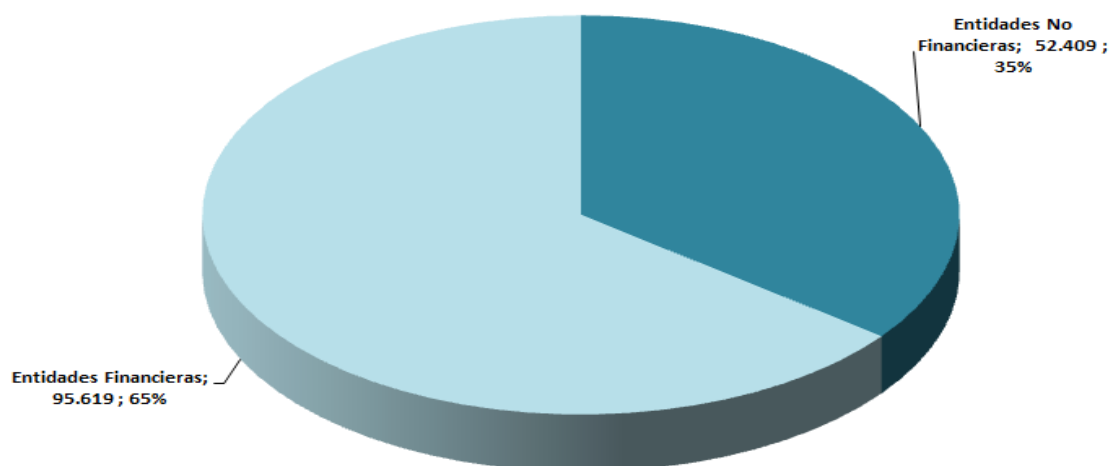
Evolución patrimonio Fondos Comunes de Inversión En millones de pesos



Clasificación según Agente de Administración

Patrimonio neto de los fondos comunes de inversión según agentes de administración Febrero 2015

En millones de pesos y en porcentajes



Fuente: CAFCI

El patrimonio gerenciado por los Agentes de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión estuvo administrado en un 65% por Entidades Financieras, mientras que el 35% restante fue administrado por otro tipo de sociedades no financieras.

Anexo: Resumen de colocaciones según instrumento 2010-2015

Período	MONTO (en Millones de Pesos)					CANTIDAD			
	TOTAL	FF	ON	CPD	Acciones	TOTAL	FF	ON	Acciones
1-2010	626	530	18	78	-	15	13	2	0
2-2010	629	497	45	86	-	16	14	2	0
3-2010	1.241	633	506	102	-	19	15	4	0
4-2010	2.996	694	2.215	87	-	24	17	7	0
5-2010	703	494	119	89	-	18	15	3	0
6-2010	1.123	670	342	111	-	19	12	7	0
7-2010	7.956	7.105	726	125	-	20	16	4	0
8-2010	952	678	152	121	-	19	14	5	0
9-2010	1.145	602	409	134	-	24	14	10	0
10-2010	1.712	754	801	91	65	23	15	6	2
11-2010	2.986	999	1.844	114	29	30	17	12	1
12-2010	3.656	1.134	2.270	184	68	43	27	14	2
1-2011	1.603	652	854	97	-	19	15	4	0
2-2011	1.663	1.072	506	85	-	23	19	4	0
3-2011	2.441	1.051	1.281	108	-	25	16	9	0
4-2011	6.888	4.940	1.841	108	-	26	14	12	0
5-2011	3.449	2.671	645	133	-	30	20	10	0
6-2011	1.785	1.108	520	157	-	27	20	7	0
7-2011	1.329	900	257	171	-	21	15	6	0
8-2011	2.411	1.293	912	179	27	28	19	8	1
9-2011	2.555	1.416	973	166	-	39	23	16	0
10-2011	1.302	648	298	176	180	18	12	5	1
11-2011	1.497	1.172	131	194	-	23	18	5	0
12-2011	2.771	1.972	609	189	-	37	25	12	0
1-2012	1.739	907	649	183	-	23	16	7	0
2-2012	1.737	1.009	586	142	-	25	15	10	0
3-2012	1.604	801	619	184	-	19	11	8	0
4-2012	2.087	1.130	811	147	-	30	15	15	0
5-2012	4.539	2.525	1.807	207	-	46	24	22	0
6-2012	1.422	532	636	254	-	19	8	11	0
7-2012	1.965	1.191	524	250	-	28	17	11	0
8-2012	3.577	2.273	1.030	274	-	44	19	25	0
9-2012	3.995	1.521	2.244	230	-	31	19	12	0
10-2012	3.949	1.054	2.678	218	-	26	12	14	0
11-2012	5.370	1.538	3.615	218	-	48	23	25	0
12-2012	6.530	2.141	4.148	198	44	33	21	11	1
1-2013	4.410	1.105	3.081	224	-	35	19	16	0
2-2013	3.432	1.437	1.794	202	-	34	16	18	0
3-2013	4.635	984	3.433	218	-	31	12	19	0
4-2013	6.302	1.597	4.443	263	-	34	16	18	0
5-2013	4.268	1.791	2.180	296	-	46	21	25	0
6-2013	3.937	1.231	2.401	305	-	28	16	12	0
7-2013	5.239	2.064	2.739	435	-	44	22	22	0
8-2013	4.040	1.872	1.725	443	-	38	20	18	0
9-2013	3.477	1.681	1.356	440	-	29	17	12	0
10-2013	19.338	17.231	1.704	403	-	39	21	18	0
11-2013	5.883	2.005	3.494	384	-	41	21	20	0
12-2013	7.406	2.265	4.784	357	-	43	26	17	0
1-2014	2.942	1.575	856	411	100	26	14	11	1
2-2014	4.995	2.787	1.841	367	-	39	22	17	0
3-2014	3.769	1.944	1.571	249	5	30	18	11	1
4-2014	11.610	2.033	9.222	355	-	31	18	13	0
5-2014	3.417	1.424	1.511	482	-	35	17	18	0
6-2014	6.124	1.906	3.613	605	-	25	17	8	0
7-2014	4.873	1.533	2.553	787	-	35	14	21	0
8-2014	4.192	2.026	1.425	741	-	30	19	11	0
9-2014	7.291	2.482	3.866	943	-	46	21	25	0
10-2014	6.651	2.083	3.802	766	-	41	18	23	0
11-2014	4.634	1.501	2.545	588	-	40	15	25	0
12-2014	17.887	16.375	907	605	-	39	26	13	0
1-2015	2.435	999	902	533	-	17	8	9	0
2-2015	8.962	1.458	7.091	413	-	29	12	17	0