

2 октября 2007 г.

Ликвидность	Сырьевые товары	Индексы Ренессанс Капитала	Доходность рублевых облигаций	Кривая доходности рублевых облигаций
Доходность еврооблигаций	Кривая доходности еврооблигаций	Календарь	Планируемые выпуски	Ключевые доходности рублевых облигаций

« Октябрь 2007 »»						
Пн	Вт	Ср	Чт	Пт	Сб	Вс
1	2	3	4	5	6	7
8	9	10	11	12	13	14
15	16	17	18	19	20	21
22	23	24	25	26	27	28
29	30	31				

→ Подписка клиента

→ Контекстный поиск

→ Bond calculator

→ Последние публикации

## ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

Николай Подгузов

## ВНЕШНИЙ РЫНОК

Николай Подгузов

- Стратегия внутреннего рынка

- Стратегия внешнего рынка

## ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

Алексей Моисеев

## НОВОСТИ

Петр Гришин

- Стратегия валютного рынка

- Увеличение объемов первичных размещений государственных банков
- Мегафон: показатели за первое полугодие 2007 г.
- РЖД объявляет о планах заимствования
- Банк Русский Стандарт снова в центре внимания
- Седьмой Континент публикует отчетность за первое полугодие 2007 г. по МСФО

## ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

Николай Подгузов +7 495 783-5673

### Стратегия внутреннего рынка

Инвестиционная активность на рублевом рынке облигаций в понедельник оставалась на низком уровне. Открытие рынка прошло на более низких по сравнению с пятницей уровнях, и в дальнейшем котировки долговых инструментов не проявили единой динамики. В числе наиболее активно торгуемых инструментов: облигации Газпром-8, РЖД-6, РЖД-7, ЛУКОЙЛ-3, ЛУКОЙЛ-4. Низкая торговая активность была характерна и для секции гособлигаций. В отличие от предыдущих дней крупных котировок на покупку ОФЗ выставлено не было, т. е. поддержка рынку со стороны крупного участника рынка не оказывалась, что, однако, не привело к резкому снижению котировок. По всей видимости, многие участники рынка рассматривают отсутствие высоких котировок на покупку ОФЗ как временное явление, и поддержка рынку будет восстановлена в случае возобновления агрессивных продаж. Мы разделяем такую точку зрения.

Объявления об обширных долговых программах заимствований РЖД и ряда российских банков (см. статьи «РЖД объявляет о планах заимствования» и «Увеличение объемов первичных размещений государственных банков») не привели к существенным продажам облигаций этих эмитентов. Однако планы по заимствованиям эмитентов первого эшелона могут существенно замедлить темпы восстановления котировок облигаций всего класса квазисуверенных заемщиков. Возможно, в этих условиях целесообразно рассмотреть инвестиционные возможности в сегменте выпусков второго эшелона, где приемлемое кредитное качество эмитентов сочетается с привлекательными уровнями доходностей облигаций. Среди этого класса активов мы рекомендуем обратить внимание на облигации региональных операторов связи, планы которых по заимствованиям намного скромнее. В частности, доходность на уровне 9.00% может быть получена при покупке выпусков Сибиртелефон-5, Уралсвязьинформ-6, ЦентрТелеком-4, ЮТК-5. В сегменте энергетических компаний наиболее перспективными долговыми инструментами, по нашему мнению, являются ОГК-6-1, ОГК-2-1, ТГК-1-1, а также МОЭСК-1 (отмечаем очень сильные финансовые результаты эмитента). Отличное сочетание кредитного качества и доходности, на наш взгляд, представлено в выпуске Седьмой Континент-2.

Николай Подгузов  
Телефон: 783 5673

## Стратегия внешнего рынка

Котировки долговых инструментов развивающихся рынков росли вчера вслед за динамикой рынка КО США. Совокупный доход EMBI+ увеличился на 0.26%, спред индекса к КО США по итогам дня не изменился. Настроениям инвесторов оказали поддержку высокие показатели американского фондового рынка, в частности индекс Dow Jones Industrial Average достиг нового исторического максимума. Доходности базовых активов снизились на 2-4 б. п., а спред между десяти- и двухлетними казначейскими обязательствами сузился до 55 б. п. Снижение доходностей КО США было вызвано публикацией сентябрьского индекса ISM Manufacturing, в частности более низким, чем ожидалось, значением субиндекса уплаченных цен, что снижает инфляционные ожидания и повышает вероятность снижения учетной ставки на следующем заседании Комитета по операциям на открытых рынках ФРС США (31 октября).

Инвестиционная активность на российском рынке еврооблигаций оставалась низкой, так как большинство участников рынка по-прежнему занимают выжидательную позицию накануне публикации данных по рынку труда США. Индикативный суверенный выпуск Россия 30 закрылся на уровне 112.125, а спред выпуска к КО США остался на отметке 122 б. п. Мы считаем, что внесение некоторой ясности в отношении политической ситуации в стране в преддверии выборов (более подробно о планах В. Путина мы говорим в сегодняшнем выпуске Инвестиционного бюллетеня, см. «Комментарий по рынку акций») приведет к снижению суверенного риска и сокращению спредов суверенных обязательств. В настоящий момент спред выпуска Россия 30 (Baa1/BBB+/BBB) к казначейским обязательствам США на 20 б. п. шире соответствующего показателя мексиканских суверенных еврооблигаций (Baa1/BBB+/BBB). Возможно, росту интереса к суверенным еврооблигациям России будет способствовать повышение суверенного кредитного рейтинга страны. В настоящее время присвоенный Moody's кредитный рейтинг России на одну ступень ниже рейтингов, присвоенных агентствами S&P and Fitch. На наш взгляд, именно повышение суверенного рейтинга агентством Moody's до конца года наиболее вероятно.

Среди корпоративных долговых инструментов динамику лучше рынка (покупки на уровне 102.5) продемонстрировал выпуск МегаФон 09 на фоне объявления о планах эмитента по обратному выкупу облигаций (см. статью «МегаФон: показатели за первое полугодие 2007 г.»). На наш взгляд, дальнейших перспектив для опережающей динамики котировок у этих облигаций нет. Из выпусков корпоративных эмитентов мы хотим еще раз обратить внимание на еврооблигации ТНК-ВР: в отсутствие какого-либо информационного повода за последние два месяца выпуск ТНК-ВР 16 расширил свой спред относительно выпуска Газпром 16 почти на 80 б. п., составив 120 б. п. При этом премия выпуска ВымпелКом 16 к ТНК-ВР 16 уменьшилась за аналогичный период с 75 до 16 б.п. В текущих условиях мы рассматриваем еврооблигации ТНК-ВР как наиболее недооцененные инструменты эмитентов с инвестиционным уровнем кредитного рейтинга.

Николай Подгузов

Телефон: 783 5673

Наргиз Садыхова

Телефон: 258 4356

Дата	Индикатор	За период	Время публикации*	Консенсусный прогноз	Фактическое значение	Предыдущее значение
13 сентября	Количество первичных обращений за пособиями по безработице	9 сентября	16:30	325	319	315**
	Количество людей, продолжающих получать пособие по безработице	2 сентября	16:30	2.580	2.585	2.591**
	Сальдо бюджета, USD млрд	август	22:00	-85.0	-117	-64.7
14 сентября	Счет текущих операций, USD млрд	2 кв. 2007	16:30	-190.0	-	-192.6
	Индекс цен на импортируемые товары (изменение к предыдущему месяцу)	август	16:30	0.2%	-	1.5%
	Индекс цен на импортируемые товары (изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	август	16:30	-	-	2.8%
	Изменение объема розничных продаж с учетом продаж автомобилей	август	16:30	0.5%	-	0.3%
	Изменение объема розничных продаж без учета продаж автомобилей	август	16:30	0.2%	-	0.4%
	Объем промышленного производства (изменение к предыдущему месяцу)	август	17:15	0.3%	-	0.3%
	Объем использования производственных мощностей	август	17:15	82.0%	-	81.9%
	Индекс настроения потребителей, рассчитываемый Мичиганским университетом (предварительное значение)	сентябрь	18:00	83.5	-	83.4
	Изменение объема товарно-материальных запасов	июль	18:00	0.3%	-	0.4%

\* По московскому времени.

\*\* Пересмотренное значение.

Источник: Bloomberg

## Стратегия валютного рынка

Ставки денежного рынка оставались повышенными практически в течение всего понедельника, однако к концу дня показали тенденцию к снижению. Объем аукционов РЕПО Банка России по-прежнему составляет 62.5 млрд руб., таким образом, снижение объема заимствований пока незначительное. Тем не менее, мы полагаем, что в связи с началом поступления бюджетных средств в начале месяца ставки денежного рынка сегодня начнут снижаться, что повысит уровень ликвидности в банковской системе.

Вслед за заявлением г-на Трише о серьезности позиции американских монетарных властей в отношении «сильного доллара» евро потерял часть завоеванных ранее позиций, после чего ослабился и курс рубля к доллару в соответствии с динамикой бивалютной корзины. Кроме того, вчера были опубликованы данные о платежном балансе России, и мы видим некоторые фундаментальные причины, способствующие укреплению рубля к бивалютной корзине (отчет на данную тему будет опубликован сегодня в течение дня). Принимая во внимание оба фактора, мы считаем, что курс рубля по отношению к доллару не будет расти, по крайней мере, до публикации данных по рынку труда США в пятницу.

Алексей Моисеев  
Телефон: 258 7946  
Наргиз Садыхова  
Телефон: 258 4356

Дата	Страна	Индикатор	За период	Время публикации*	Консенсусный прогноз	Фактическое значение	Предыдущее значение
13 сентября	Франция	Индекс потребительских цен (изменение к предыдущему месяцу)	август	10:45	0.3%	0.4%	-0.2%
		Индекс потребительских цен (изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	август	10:45	1.1%	1.2%	1.1%
		Гармонизированный индекс потребительских цен (изменение к предыдущему месяцу)	август	10:45	0.3%	0.4%	-0.3%
		Гармонизированный индекс потребительских цен (изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	август	10:45	1.2%	1.3%	1.2%
		Количество рабочих мест в сельскохозяйственном секторе (изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	2 кв. 2007	10:45	0.0%	0.3%	0.0%
	Италия	Индекс потребительских цен с учетом цен на табак (изменение к предыдущему месяцу)	август	12:00	0.2%	0.2%	0.2%
		Индекс потребительских цен с учетом цен на табак (изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	август	12:00	1.6%	1.6%	1.6%
		Гармонизированный индекс потребительских цен (изменение к предыдущему месяцу)	август	12:00	-0.2%	-0.2%	-0.2%
		Гармонизированный индекс потребительских цен (изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	август	12:00	1.7%	1.7%	1.7%
	ЕС	Уровень занятости по Еврозоне (изменение к предыдущему кварталу)	2 кв. 2007	13:00	0.5%	0.5%	0.6%**
		Уровень занятости по Еврозоне (изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	2 кв. 2007	13:00	1.4%	1.7%	1.7%**
14 сентября	Германия	Индекс потребительских цен (изменение к предыдущему месяцу)	август	10:00	-0.1%	-	-0.1%
		Индекс потребительских цен (изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	август	10:00	1.9%	-	1.9%
		Гармонизированный индекс потребительских цен (изменение к предыдущему месяцу)	август	10:00	-0.1%	-	-0.1%
		Гармонизированный индекс потребительских цен (изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	август	10:00	2.0%	-	2.0%
	ЕС	Индекс потребительских цен по Еврозоне (изменение к предыдущему месяцу)	август	13:00	0.1%	-	-0.2%
		Индекс потребительских цен по Еврозоне (изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	август	13:00	1.8%	-	1.8%
		Базовый индекс потребительских цен по Еврозоне (изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	август	13:00	1.9%	-	1.9%
	Франция	Счет текущих операций, EUR млрд	июль	10:45	-	-	-2.0
	Италия	Счет текущих операций (EUR млрд.)	июль	19:15	-	-	-2.419
		Объем промышленного производства (с учетом сезонных колебаний, изменение к предыдущему месяцу)	июль	12:00	0.1%	-	-0.5%
		Объем промышленного производства (с учетом количества рабочих дней, изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	июль	12:00	0.4%	-	-0.1%
		Объем промышленного производства (без учета сезонных колебаний, изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	июль	12:00	1.5%	-	-0.1%

\* По московскому времени.

\*\* Пересмотренное значение.

Источник: Bloomberg

## Увеличение объемов первичных размещений государственных банков

Вчера Газпромбанк объявил о намерении разместить три рублевых выпуска облигаций совокупным объемом 50 млрд руб. ВТБ-24 и Россельхозбанк также реализуют планы по первичному размещению рублевых выпусков облигаций (в размере 6 млрд руб. и 10 млрд руб. соответственно), аукционы запланированы на 10 октября. Налицо тенденция увеличения активности квазисуверенных заемщиков на внутреннем рынке первичных размещений – по всей видимости, эмитенты уверены в том, что их инструменты будут пользоваться спросом у инвесторов.

Мы полагаем, что всплеск активности госбанков в области размещения рублевых заемов связан с их уверенностью в том, что их обязательства в последствие будут приниматься в качестве обеспечения по операциям РЕПО с ЦБ РФ. Вполне вероятно, что в ближайшем будущем появится больше возможностей для реализации низко-рискованной стратегии *carry trade* с использованием облигаций банковского сектора. Кроме того, мы полагаем, что Банк России будет более активно участвовать в рефинансировании банковских долговых инструментов посредством РЕПО, что приведет к притоку рублевой ликвидности в российскую банковскую систему. Таким образом, мы по-прежнему положительно оцениваем кредитоспособность российской банковской системы и подтверждаем наш прогноз в отношении улучшения ситуации с рублевой ликвидностью в ближайшие месяцы. Скорее всего, примеру государственных банков, возобновивших первичные размещения долговых инструментов, последуют и другие финансовые институты, отвечающие критериям включения в ломбардный список Банка России.

Максим Раскоснов  
Телефон: 725-5227

## МегаФон: показатели за первое полугодие 2007 г.

Вслед за очень хорошими результатами МТС и ВымпелКома за первое полугодие по МСФО промежуточную отчетность опубликовал Мегафон (Ba3/BB/BB+). За шесть месяцев 2007 г. выручка достигла USD2.46 млрд, рентабельность EBITDA – 50.7%, а свободные денежные потоки составили USD0.52 млрд (против USD0.2 млрд в 2006 г.); поскольку компания не совершала крупных приобретений за отчетный период, ее чистый долг снизился соответственно до USD0.92 млрд. На конец июня денежные средства на балансе Мегафона составили USD0.8 млрд; по нашему мнению, компания имеет возможность финансировать свою инвестиционную программу полностью за счет генерируемых денежных потоков. По словам генерального директора компании С. Солдатенкова, Мегафон планирует осуществить обратный выкуп до 50% собственных еврооблигаций на открытом рынке (обычный объем выпуска USD350 млн.) Выкуп еврооблигаций, срок погашения которых наступает в 2007 г., несомненно, окажет техническую поддержку текущим котировкам выпуска Мегафон 09. Однако выпуск уже сейчас торгуется на уровне МТС и ВымпелКома при короткой дюрации и котируется выше номинала, поэтому мы не видим значительного потенциала роста.

Алексей Булгаков  
Телефон: 725 52 29

## РЖД объявляет о планах заимствования

Вчера президент РЖД В. Якунин объявил о планах компании по привлечению до 140 млрд руб. (USD5.6 млрд) на международных рынках долгового капитала в 2008 г. По нашему мнению, даже столь значительное увеличение заимствований не окажет существенного негативного влияния на кредитный профиль компании, так как ее долговая нагрузка останется относительно низкой. Финансовая отчетность РЖД за прошлый год по МСФО пока не опубликована, поэтому мы используем показатели по РСБУ как приблизительный ориентир для оценки долговой нагрузки компании. В 2006 г. показатель EBITDA достиг 212 млрд руб., а долг – 60 млрд руб., соотношение Долг/EBITDA составляет 0.3. Даже если все запланированные внешние заимствования приведут к росту совокупного долга, соотношение Долг/EBITDA не должно превысить 1, и долговая нагрузка РЖД останется на довольно консервативном уровне.

С нашей точки зрения, даже при наихудшем варианте развития событий (если кризис ликвидности на мировых финансовых рынках продолжится и в следующем году), РЖД сможет привлечь денежные средства в достаточном объеме на российском долговом рынке, особенно в свете последних инициатив Банка России по рефинансированию бумаг с высокими кредитными рейтингами.

Максим Раскоснов  
Телефон: 725-5227

## Банк Русский Стандарт снова в центре внимания

Сегодня газета «Ведомости» опубликовала статью о возможных намерениях ВТБ приобрести пакет акций Банка Русский Стандарт, в то время как «Коммерсант» обсуждает недавние изменения в кредитной политике банка.

- «Ведомости» сообщают, что ВТБ предложил Р. Тарико, владеющему контрольным пакетом акций Банка Русский Стандарт, продать долю в банке, однако переговоры не увенчались успехом, так как г-н Тарико пока не рассматривает возможность продажи. Источники информации не называются; газета не ссылается ни на представителей ВТБ, ни на официальных лиц Банка Русский Стандарт. Таким образом, на данный момент мы не видим повода учитывать возможную покупку ВТБ Банка Русский Стандарт в оценке кредитоспособности последнего. Как мы полагаем, если г-н Тарико все же решит продать пакет акций банка, спрос на этот актив окажется очень высоким. Мы считаем, что необходимость в продаже может возникнуть, если банк столкнется с финансовыми трудностями в следующем году и не сможет развиваться согласно своим планам, что приведет к снижению стоимости банка. В таком случае стратегическое партнерство (с возможной продажей неконтрольного пакета акций) может стать наиболее логичным решением проблемы.
- «Коммерсант» в сегодняшнем выпуске обсуждает переход Банка Русский Стандарт к менее агрессивной кредитной политике и ужесточение подходов к отбору заемщиков. Основные идеи статьи подтверждают наши прогнозы о перспективах развития банка в следующем году. Мы считаем, что усложнение доступа к финансированию и снижение процентной маржи из-за отмены ежемесячных комиссионных выплат приведет к замедлению темпов роста активов во второй половине 2007 г. и в 2008 г. С нашей точки зрения, изменения положительно скажутся на кредитоспособности банка, так как замедление роста активов будет способствовать поддержанию высокой достаточности капитала. Кроме того, мы ожидаем, что кредитные потери (которые отражаются в резервах для покрытия убытков по кредитам) будут плавно снижаться, что позволит банку сохранить высокий уровень рентабельности.

Мы считаем опубликованные сообщения в целом положительными для банка, хотя в краткосрочной перспективе, на наш взгляд, они не повлияют на кредитный профиль банка.

*Максим Раскоснов  
Телефон: 725-5227*

## Седьмой Континент публикует отчетность за первое полугодие 2007 г. по МСФО

Седьмой Континент опубликовал отчетность за первую половину 2007 г. по МСФО. выручка выросла на 31.6% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составила USD593 млн, показатель EBITDA розничного сегмента достиг USD63.6 млн, рентабельность EBITDA составила 10.7% (ожидалось, что показатель не превысит 10%). После размещения выпуска рублевых облигаций в июне совокупный долг увеличился до USD333 млн, а соотношение Чистый долг/EBITDA достигло 1.6 (на конец прошлого года данный показатель составлял 1.0, так как компания получила USD243 млн в результате размещения акций в первой половине 2006 г.). Опубликованные данные вполне благоприятны для кредитного качества эмитента, но сюрпризом для рынка не стали.

Мы положительно оцениваем основные кредитные характеристики компании: для финансирования роста она использует как заемный, так и акционерный капитал; ее долговая нагрузка достаточно низкая (для сравнения, соотношение Долг/EBITDA X5 Retail Group составляет 3.3), операционная рентабельность остается довольно высокой, и потребности в краткосрочном рефинансировании умеренны. Мы считаем привлекательной цену облигаций Седьмого Континента в сравнении с долговыми инструментами других розничных операторов: выпуск Седьмой Континент-2 с офертой в июне 2009 г. торгуется с доходностью к оферте на уровне 9.95%, что на 50 б. п. выше более длинного выпуска Магнит-2.

*Алексей Булгаков  
Телефон: 725 52 29*

## Ликвидность

Индикатор	Текущее значение показателя	Предыдущее значение показателя	Изменение
<b>Индикаторы ликвидности</b>			
Остатки средств на кор. счетах кредитных организаций в ЦБ РФ (по РФ), млрд руб.	567.4	576.1	-8.70 <span style="color:red">跌</span>
Остатки средств на кор. счетах кредит. орг. в ЦБ РФ (Московский регион), млрд руб.	420.6	423.3	-2.70 <span style="color:red">跌</span>
Остатки денежных средств кредит. орг. на депозитных счетах в ЦБ РФ, млрд руб.	66.5	72.2	-5.70 <span style="color:red">跌</span>
Сальдо операций ЦБ РФ с банковским сектором, млрд руб.	-48.9	-92.0	43.1 <span style="color:green">涨</span>
Золотовалютные резервы Российской Федерации, USD млрд	422.5	420.9	1.60 <span style="color:green">涨</span>
Денежная масса, млрд руб.	3 708.3	3 688.6	19.7 <span style="color:green">涨</span>
<b>Денежный рынок</b>			
Ставки по кредиту "overnight" (% годовых)*	7.0/8.0	8.5/10.0	н/д --
EUROR - 6 месяцев	4.76	4.76	-0.0019 <span style="color:red">跌</span>
LIBOR - 6 month	5.15	5.13	0.014 <span style="color:green">涨</span>
MosPrimeRate - 1 месяц - % годовых	7.88	7.93	-0.050 <span style="color:red">跌</span>
MosPrimeRate - 2 месяца - % годовых	7.63	7.61	0.020 <span style="color:green">涨</span>
MosPrimeRate - 3 месяца - % годовых	7.38	7.35	0.030 <span style="color:green">涨</span>
MosPrimeRate - 6 месяца - % годовых	7.17	7.10	0.070 <span style="color:green">涨</span>
<b>РЕПО</b>			
Аукционное доразмещение ОБР - средневзвешенная ставка (% годовых)***	5.09	5.01	0.080 <span style="color:green">涨</span>
Прямое РЕПО сроком на 1 день - средневзвешенная ставка (% годовых)**	6.07	6.08	-0.011 <span style="color:red">跌</span>
Прямое РЕПО сроком на 1 день - объем сделок, млрд руб.**	61.5	65.2	-3.68 <span style="color:red">跌</span>
<b>FOREX</b>			
EUR/USD	1.4232	1.4276	-0.0044 <span style="color:red">跌</span>
Официальный курс EUR/RUB (ЦБ РФ)	35.4443	35.3457	0.099 <span style="color:green">涨</span>
Официальный курс USD/RUB (ЦБ РФ)	24.8784	24.9493	-0.071 <span style="color:red">跌</span>
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «сегодня» - в млн. долларов США	838.2860	1,019.3580	-181.1 <span style="color:red">跌</span>
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «завтра» - в млн. долларов США	1,798.0330	1,410.3790	387.7 <span style="color:green">涨</span>
Беспоставочный форвардный контракт RUB/USD, % ставка (180 дней)*	7.11 / 7.25	6.69 / 6.84	н/д --
<b>Долговой рынок - (ММВБ)</b>			
Объем торгов корпоративными и муниципальными облигациями (включая РПС), млрд руб.*	12.1	22.7	-10.6 <span style="color:red">跌</span>
Объем биржевых торгов (суворенные рублевые заимствования), млрд руб.*	293.2	301.8	-8.62 <span style="color:red">跌</span>

\* Данные за последний торговый день.  
\*\* По итогам аукциона за 01.10.2007.  
\*\*\*По итогам аукциона за 20.09.2007. Дата оферты - .

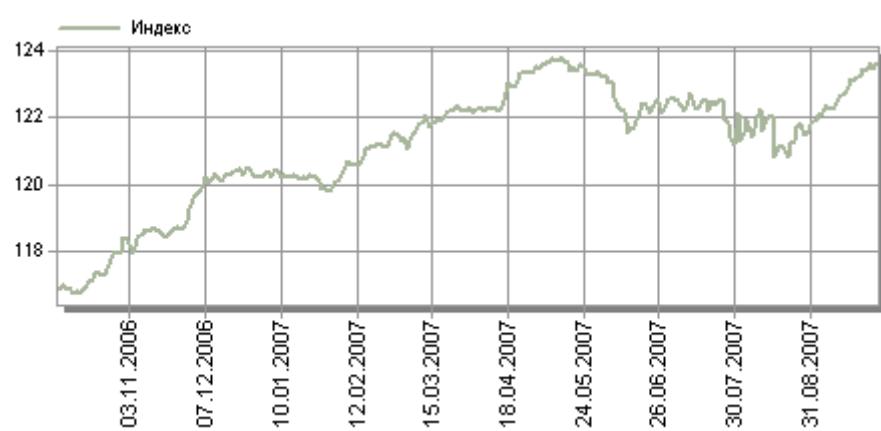
## Сырьевые товары

Показатель	Ед.изм.	Цена	Изменение %	Изм.за неделю, %	Изм.за месяц, %	Изм.за три месяца, %	С начала года по сегодняшний день, %
<b>Нефть</b>							
BRENT	USD/ббл	78.0	-1.83	1.67	8.20	5.70	29.7
URALS	USD/ббл	74.8	-1.82	-0.48	5.30	9.20	33.7
WTI	USD/ббл	80.2	-1.74	-2.92	8.40	13.5	31.4
<b>Металлы</b>							
Алюминий	USD/т	2 469.8	0.17	5.02	-0.70	-7.70	-12.8
Золото	USD/унц.	739.0	-0.92	0.99	9.70	12.4	16.1
Никель	USD/т	30 400.0	-0.33	-8.16	2.00	-16.0	-8.80
Сталь (холодный прокат)	USD/т	635.0	--	--	-3.80	3.30	9.50
Сталь (горячий прокат)	USD/т	565.0	--	--	-4.20	2.70	11.9

### Индекс рублевых корпоративных и муниципальных облигаций РК



### Индекс корпоративных еврооблигаций РК



## Доходность рублевых облигаций

Долговой инструмент	Цена	Изм. за	Доход-	Изм. за	Номинальный	Z	Дата	Дюра-	Дата	Ставка	Объем	Объем	Кредитный
	% от	день	ность	день	спред								рейтинг
	% от	п.п.	%	б.п.	б.п.	б.п.	б.п.	лет	%	млн.руб.	млн.руб.		(S&P/Moody's/
<b>Государственные</b>													
ОФ3 25057	103.00	0.00	6.13	-0.43	--	--	2.12	20.01.10	7.40	40 817	--	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 25058	100.56	0.17	5.41	-32.8	--	--	0.57	30.04.08	6.30	40 655	2.52	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 25059	99.53	-0.040	6.41	1.47	--	--	2.98	19.01.11	6.10	41 000	34.83	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 25060	99.71	0.0098	6.13	-0.54	--	--	1.50	29.04.09	5.80	41 000	4.99	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 25061	99.00	-0.13	6.37	5.85	--	--	2.41	05.05.10	5.80	37 926	287.10	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 26198	97.70	-1.30	6.54	31.0	--	--	4.29	02.11.12	6.00	42 117	13.68	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 26199	99.90	-0.22	6.27	5.52	--	--	4.13	11.07.12	6.10	26 883	9.99	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 27026	100.10	0.00	6.39	-0.53	--	--	1.38	11.03.09	7.00	16 000	--	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 28002	101.95	0.39	5.58	-97.5	--	--	0.45	12.03.08	10.00	8 800	0.01	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 28003	102.63	0.00	5.08	-7.14	--	--	0.52	16.04.08	10.00	8 800	--	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 28004	103.00	0.00	8.13	-0.91	--	--	1.48	13.05.09	10.00	8 800	--	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 28005	107.82	0.00	5.13	-2.22	--	--	1.54	03.06.09	10.00	9 028	--	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 46001	102.90	0.077	5.83	-16.4	--	--	0.68	10.09.08	10.00	60 000	1.29	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 46002	109.19	-0.051	6.01	0.84	--	--	3.53	08.08.12	9.00	62 000	0.01	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 46003	108.00	-1.49	6.27	67.1	--	--	2.07	14.07.10	10.00	37 298	10.80	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 46005	48.02	0.00	7.18	0.58	--	--	10.57	09.01.19	0.00	27 477	--	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 46010	76.21	0.00	8.56	0.55	--	--	13.47	17.05.28	0.00	30 000	--	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 46011	87.00	0.00	7.07	0.49	--	--	12.46	20.08.25	0.00	30 000	--	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 46012	66.50	0.00	7.31	0.37	--	--	14.32	05.09.29	0.70	40 000	--	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 46014	108.60	0.47	6.26	-9.51	--	--	5.03	29.08.18	9.00	58 290	27.99	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 46017	105.78	-0.28	6.40	4.14	--	--	6.25	03.08.16	8.50	80 000	0.00	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 46018	110.41	-0.15	6.52	1.51	--	--	8.43	24.11.21	9.00	125 068	55.25	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 46019	60.80	-0.12	7.00	3.04	--	--	8.66	20.03.19	0.00	26 000	0.31	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 46020	101.65	-0.27	6.88	2.24	--	--	12.69	06.02.36	6.90	79 056	32.73	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 46021	98.53	-1.06	6.60	15.0	--	--	7.47	08.08.18	7.50	49 864	2.12	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФ3 48001	106.00	0.00	6.83	-0.040	--	--	6.48	31.10.18	7.75	24 099	--	BBB+/Baa2/BBB+	
<b>Информационные технологии</b>													
Тензор	98.50	0.00	15.22	3.61	978	935	20.05.08	0.61	17.11.09	12.20	500	--	-- / -- / --
<b>Машиностроение</b>													
АвтоВАЗ-3	99.81	0.00	8.10	0.33	258	220	24.06.08	0.71	22.06.10	7.70	5 000	--	-- / -- / --
АвтоВАЗ-4	99.85	0.00	8.04	0.080	191	196	26.05.09	1.54	20.05.14	7.80	5 000	--	-- / -- / --
Автотехоборуд	99.52	-0.026	19.37	92.3	1 388	1,387	31.10.07	0.08	29.04.09	12.80	500	--	-- / -- / --
Вагонмаш-1	101.99	0.85	10.76	-132.9	526	487	0.69	19.06.08	13.50	300	--	-- / -- / --	
Вагонмаш-2	97.32	-0.18	15.58	34.4	1 008	968	18.06.08	0.69	15.12.10	11.00	1 000	15.57	-- / -- / --
Веха-Инвест	99.00	0.00	15.78	4.09	1 034	999	04.03.08	0.42	02.03.10	12.75	700	12.38	-- / -- / --
ВКМ	98.90	0.83	11.77	-137.6	629	588	0.65	04.06.08	9.75	1 000	0.00	-- / -- / --	
Волгабурмаш	99.60	-0.093	29.44	815.6	2 394	2,394	10.10.07	0.02	08.10.08	11.00	600	--	-- / -- / --
ГАЗ-фин	99.60	0.027	9.81	-5.68	437	406	12.02.08	0.37	08.02.11	8.49	5 000	51.14	-- / -- / --
Гидромашсервис	99.02	-1.13	11.77	191.6	631	589	27.05.08	0.63	24.11.09	9.90	1 000	--	-- / -- / --
ГС Сухого	96.55	0.60	10.05	-36.0	391	393	24.09.09	1.87	26.03.17	7.85	5 000	--	-- / -- / --
ГТ-ТЭЦ-3	99.00	-0.0053	12.75	4.56	733	691	0.52	18.04.08	10.45	1 500	54.58	-- / -- / --	
ГТ-ТЭЦ-4	96.89	-0.86	12.96	56.1	683	685	1.77	02.09.09	10.71	2 000	0.80	-- / -- / --	
ЕПК-1	100.10	0.00	--	--	--	--	0.210.08	9.35	1 000	--	--	-- / -- / --	
ИжАвто-2	98.25	-0.66	11.69	64.8	585	568	11.12.08	1.13	09.06.11	9.79	2 000	14.25	-- / -- / --
ИжМаш-2	100.00	-0.64	13.71	101.0	822	782	0.68	17.06.08	13.35	1 000	--	-- / -- / --	
Иркут-3	101.77	0.17	8.22	-6.97	191	202	2.67	16.09.10	8.74	3 250	18.00	-- / Ba1 / --	
Камаз-2	98.51	0.052	10.35	-4.80	465	438	19.09.08	0.95	17.09.10	8.45	1 500	189.14	-- / -- / --
Кировский завод	99.45	-0.87	10.04	98.6	432	407	24.09.08	0.96	24.03.10	9.20	1 500	--	-- / -- / --
КМПО-Финанс	98.75	1.88	10.98	-225.2	528	502	16.09.08	0.94	16.03.10	9.30	1 000	--	-- / -- / --
Криогенмаш-2	100.60	0.00	9.09	-0.91	354	318	0.75	08.07.08	9.75	500	--	-- / -- / --	
Криогенмаш-Фин-1	100.00	0.00	11.46	0.00	596	556	17.06.08	0.69	15.12.09	11.20	1 000	42.68	-- / -- / --
Курганмашзавод-1	99.50	-0.48	10.48	76.3	499	459	12.06.08	0.68	10.06.10	9.50	2 000	--	-- / -- / --
ЛБР-Интерфиррайд	99.78	-0.13	15.75	22.5	1 030	987	29.05.08	0.63	26.11.09	14.90	300	--	-- / -- / --
Ломо-3	98.89	-4.65	14.25	552.3	858	830	10.09.08	0.92	05.09.09	12.50	1 000	1.53	-- / -- / --
МиГ-1	100.00	-0.90	7.99	59.9	186	191	1.56	03.06.09	7.85	1 000	0.08	-- / -- / --	
МиГ-2	99.32	-0.025	10.74	8.76	531	495	11.03.08	0.44	06.09.11	8.90	3 000	--	-- / -- / --
Мотовил.заводы	98.02	-2.13	11.34	187.1	541	531	1.25	22.01.09	9.40	1 500	4.65	-- / -- / --	
Моторостроитель	96.00	-3.48	13.51	285.3	746	746	1.39	19.03.09	10.00	800	2.83	-- / -- / --	
Моторостроитель-2	99.99	0.00	10.23	-0.030	432	421	15.01.09	1.22	15.07.10	10.00	1 000	--	-- / -- / --
ОЗНА-1	98.85	-0.45	17.48	278.4	1 201	1,186	11.12.07	0.20	08.12.09	10.80	500	0.03	-- / -- / --
ОМЗ-5	102.10	-0.59	7.74	33.6	161	163	01.09.09	1.80	30.08.11	8.80	1 500	--	CCC+/ -- / --
ПМЗ	99.99	-0.075	9.96	10.4	439	403	22.07.08	0.77	21.07.09	9.60	1 200	--	-- / -- / --
Промтрактор	98.79	-0.46	11.16	69.6	562	525	0.73	03.07.08	9.20	1 500	23.71	-- / -- / --	
Промтрактор-2	99.26	-0.0034	11.46	0.45	533	534	20.10.09	1.81	18.10.11	10.75	3 000	37.22	-- / -- / --
Протон-1	100.02	0.00	8.64	-0.020	278	263	16.12.08	1.15	12.06.12	8.50	1 000	--	-- / -- / --
ПТПА-Финанс	99.50	-0.69	15.17	606.8	968	966	14.11.07	0.12	11.11.09	10.60	500	--	-- / -- / --
Росвертол	99.61	-0.36	12.04	248.3	657	648	27.11.07	0.16	26.05.09	9.30	800	1.16	-- / -- / --
СалютЭнерг	99.40	0.070	12.71	-22.8	725	706	0.23	25.12.07	9.80	3 000	0.15	-- / -- / --	
Сатурн-1	99.75	0.050	11.34	-11.0	591	553	0.48	23.03.08	10.50	1 500	24.49	-- / -- / --	
Сатурн-2	99.30	-0.25	11.09	60.3	567	528	21.03.08	0.47	20.09.11	9.25	2 000	11.92	-- / -- / --
Сатурн-3	96.45	0.100	12.39	-7.72	656	638	06.12.08	1.12	06.06.14	8.75	3 500	--	-- / -- / --
СевСтАвто	101.51	0.00	7.40	-0.22	127	125	2.13	21.01.10	8.00	1 500	--	-- / -- / --	
СевСтАвто-2	97.00	0.050	9.12	-1.89	286	293	21.07.10	2.54	17.07.13	7.70	3 000	0.00	-- / -- / --
СОК-Автокомп	98.24	0.00	15.90	5.44	1 049	1,006	0.54	24.04.08	12.00	1 100	--	-- / -- / --	
СТИН-фин-1	99.99	0.00	16.12	1.19	1 070	1,030	0.47	01.04.08	15.50				

Долговой инструмент	Цена	Изм. за		Изм. за	Номинальный	Z	Дата	Дюра-	Дата	Ставка	Объем	Объем	Кредитный
		день	доход-										(S&P/Moody's/
	% от	п.п.	%	б.п.	б.п.	б.п.		лет		%	млн.руб.	млн.руб.	Fitch)
Кокс-2	98.11	-0.27	9.81	13.6	363	365	18.03.10	2.26	15.03.12	8.70	5 000	29.63	-- / -- / --
Магнезит	98.21	-1.58	10.07	147.5	421	406		1.16	18.12.08	8.25	1 500	1.33	-- / -- / --
Магнезит-2	98.95	-0.95	9.75	73.0	368	369	28.03.09	1.43	28.03.11	8.75	2 500	--	-- / -- / --
МаирИнв-2	99.45	0.15	14.72	-83.4	924	915		0.16	27.11.07	10.80	1 000	1.58	-- / -- / --
МаирИнв-3	99.98	0.00	11.48	0.23	572	547		1.02	01.04.09	11.15	2 000	--	-- / -- / --
Макси-Групп	99.00	0.00	17.01	3.51	1 158	1,121	13.03.08	0.45	12.03.09	14.00	3 000	--	-- / -- / --
Металлсервис-1	99.00	-0.50	12.44	87.3	698	656	28.05.08	0.63	23.05.12	10.50	1 500	--	-- / -- / --
Метар Фин	98.25	-1.05	16.21	177.9	1 072	1,032	12.06.08	0.67	10.06.10	12.95	500	--	-- / -- / --
Мечел	99.72	0.00	7.57	11.2	210	203		0.14	22.11.07	5.50	2 000	--	-- / -- / --
Мечел-2	101.30	0.048	8.00	-2.16	177	182	16.06.10	2.43	12.06.13	8.40	5 000	5.33	-- / -- / --
М3 Серова	98.35	1.12	10.27	-92.5	426	423		1.35	27.02.09	8.75	2 000	11.82	-- / -- / --
НижЛенское-1	98.94	0.69	13.71	-102.6	817	780		0.74	08.07.08	12.00	400	0.25	-- / -- / --
НижЛенское-2	99.00	0.00	14.10	0.31	797	802		1.54	18.06.09	13.00	550	0.00	-- / -- / --
НМЗ им.Кузьмина	99.50	0.90	11.13	-116.5	550	518	15.08.08	0.85	14.02.10	10.25	1 200	--	-- / -- / --
НОК-2	98.18	-0.33	14.86	40.6	915	889	25.09.08	0.96	22.09.11	12.30	400	--	-- / -- / --
ОМК-1	100.55	0.73	8.51	-114.0	302	262		0.68	12.06.08	9.20	3 000	4.98	-- / -- / --
РМК-Финанс-1	99.70	0.00	9.08	0.100	292	291		2.22	06.04.10	8.75	3 000	--	-- / -- / --
РОССКАТ-1	96.50	-2.50	13.71	228.7	778	768	21.01.09	1.24	21.10.10	10.30	1 200	--	-- / -- / --
РусАл-3	99.00	-0.59	8.46	67.2	275	249		0.96	21.09.08	7.20	6 000	0.10	-- / -- / --
СвобСокол-2	100.06	0.010	11.39	-10.4	591	584		0.14	22.11.07	11.75	600	0.01	-- / -- / --
СвобСокол-3	99.25	-0.45	12.63	45.9	683	663	25.11.08	1.07	24.05.11	11.57	1 200	4.96	-- / -- / --
СПК-1	98.70	-0.020	12.01	2.95	621	601	25.11.08	1.08	25.05.10	10.46	1 000	--	-- / -- / --
ТехНиколь	98.50	-0.19	12.94	38.4	751	707	14.05.08	0.60	11.11.09	10.00	1 500	1.97	-- / -- / --
ТМК-2	99.40	-0.30	8.20	22.8	213	214		1.42	24.03.09	7.60	3 000	--	BB-/Ba3/ --
ТМК-3	100.00	0.12	8.07	-32.0	263	231	19.02.08	0.39	15.02.11	7.95	5 000	55.28	BB-/Ba3/ --
ТЧМ-2	100.35	0.00	5.91	-10.1	43	32		0.17	02.12.07	8.00	1 000	--	-- / -- / --
Урал. завод прециз. сплавов	95.45	-1.87	20.08	335.8	1 459	1,419	12.06.08	0.67	10.06.10	12.00	1 500	0.03	-- / -- / --
Уралэлектромедь	98.48	1.48	9.16	-73.4	299	300	02.03.10	2.23	28.02.12	8.25	3 000	--	-- / -- / --
ХайлэндГолд	99.80	0.00	13.83	1.02	841	801		0.48	02.04.08	12.75	750	--	-- / -- / --
ЧТПЗ-1	100.50	-0.44	8.92	65.6	341	302	18.06.08	0.69	16.06.10	9.50	3 000	3.02	-- / -- / --
Недвижимость													
Адамант	98.01	-1.00	15.79	174.6	1 032	990		0.65	05.06.08	12.10	500	0.14	-- / -- / --
Адамант-2	97.06	-2.12	14.84	227.1	904	884	20.11.08	1.07	20.05.10	11.25	2 000	102.87	-- / -- / --
Арут	100.00	0.00	13.17	-0.30	771	753	19.12.07	0.22	17.12.08	13.00	500	--	-- / -- / --
ГлМосСтрой-2	98.66	-1.34	15.08	320.0	966	927	24.03.08	0.48	17.03.11	10.00	4 000	--	-- / -- / --
Девелопмент-Юг-1	100.25	0.00	12.38	-0.44	694	651	20.05.08	0.61	18.05.10	12.50	1 000	--	-- / -- / --
ДКС ФЖС РБ	99.71	0.00	14.12	9.14	865	855	27.11.07	0.16	24.11.09	12.00	500	--	-- / -- / --
ИнкомФин-1	98.23	0.00	17.72	6.05	1 230	1,190	28.03.08	0.49	28.03.09	13.10	1 250	--	-- / -- / --
Камская дол.-2	100.27	0.13	7.38	-358.3	189	188		0.04	17.10.07	13.50	200	0.40	-- / -- / --
Камская дол.-3	100.05	-0.14	13.33	23.1	785	744	09.06.08	0.67	04.06.09	12.80	500	0.18	-- / -- / --
Красный Богатырь	99.50	0.00	12.71	2.69	727	695	14.02.08	0.37	11.02.10	11.00	2 000	--	-- / -- / --
ЛенСпецСМУ-1	99.70	0.00	11.95	0.86	653	611	24.04.08	0.49	22.04.10	11.25	1 000	--	B/ -- / --
ЛенСпецСМУ-2	100.50	0.00	10.60	-0.96	503	468	23.07.08	0.78	20.01.10	11.19	1 500	--	B/ -- / --
ЛСР Групп	100.45	-0.050	9.19	9.27	376	338		0.47	20.03.08	10.00	1 000	--	-- / B1/ --
ЛСР Инвест	100.35	0.00	10.36	-0.64	489	447	03.06.08	0.65	08.12.09	10.70	2 000	--	-- / -- / --
ЛСР-Инвест-2	97.25	0.21	10.30	-13.2	417	421	16.07.09	1.67	14.07.11	8.35	3 000	0.49	-- / -- / --
Макромир-2	98.50	-1.50	14.17	224.0	863	826	08.07.08	0.74	03.07.12	11.65	1 500	--	-- / -- / --
Метрострой	100.25	0.00	8.09	-1.26	267	227	28.03.08	0.49	23.09.11	8.47	1 500	--	-- / -- / --
МИАН-Дев	90.74	-1.88	25.54	290.3	1 988	1,959	02.09.08	0.89	02.03.10	12.37	2 000	3.68	-- / -- / --
М-Индустрия	103.49	-0.010	11.42	0.070	499	517		3.17	16.08.11	12.25	1 000	36.22	-- / -- / --
Миракс	99.44	-0.060	11.47	8.13	583	552		0.86	19.08.08	10.50	1 000	1.99	-- / B2/B
Миракс-2	98.08	-0.29	12.48	18.3	635	637		1.81	17.09.09	10.99	3 000	30.39	-- / B2/B
Миэль-1	99.00	-0.75	13.89	110.3	834	797	15.07.08	0.76	13.07.10	12.13	1 500	--	-- / -- / --
Пересвет-Инв-1	99.85	0.00	100.00	6 507.9	9 450	9,450		0.00	02.10.07	17.50	200	--	-- / -- / --
ПИК-5	99.48	-0.020	11.01	8.64	556	521		0.38	20.05.08	9.20	1 120	--	-- / -- / --
РИГрупп	99.00	0.00	13.69	1.49	817	778	26.06.08	0.71	26.12.09	11.85	1 200	--	-- / -- / --
Рубин	99.72	0.015	19.79	96.9	1 429	1,429	16.10.07	0.04	13.10.09	12.15	1 200	26.87	-- / -- / --
Сибакадеминвест-1	97.68	-0.43	14.74	40.3	881	871	30.01.09	1.25	30.07.10	12.30	1 000	1.09	-- / -- / --
Сибакадемстрой-1	95.67	-1.14	21.24	239.0	1 582	1,538	13.05.08	0.59	12.05.09	12.50	500	--	-- / -- / --
Спецстрой-2-1	100.02	0.00	8.71	0.12	326	283	22.05.08	0.62	20.05.10	8.59	2 000	--	-- / -- / --
СУ-155-3	97.98	-1.32	16.39	393.7	1 095	1,062	20.02.08	0.39	15.02.12	10.30	3 000	39.19	-- / -- / --
Сувар-Казань	99.28	0.00	14.53	3.29	910	870	01.04.08	0.47	31.03.09	12.50	900	--	-- / -- / --
Сылт Групп-1	99.00	-0.80	13.77	144.2	833	790	20.05.08	0.61	15.05.12	11.70	1 000	--	-- / -- / --
ЮСКК	99.94	-0.060	13.44	9.18	791	753		0.72	01.07.08	13.00	600	--	-- / -- / --
Нефтегазовые													
Газпром-4	102.65	-0.017	7.10	0.40	95	94		2.18	10.02.10	8.22	5 000	174.58	BBB/A3/BBB-
Газпром-5	100.00	0.00	7.62	1.91	213	212		0.02	09.10.07	7.58	5 000	--	BBB/A3/BBB-
Газпром-6	100.07	-0.012	7.02	0.68	89	92		1.75	06.08.09	6.95	5 000	163.12	BBB/A3/BBB-
Газпром-7	99.75	0.020	7.04	-1.01	91	91		1.92	29.10.09	6.79	5 000	9.98	BBB/A3/BBB-
Газпром-8	99.36	-0.071	7.31	2.19	85	104		3.51	27.10.11	7.00	5 000	949.82	BBB/A3/BBB-
Газпром-9	100.03	-0.87	7.35	17.8	108	99		5.18	12.02.14	7.23	5 000	35.04	BBB/A3/BBB-
Газэкс	98.80	0.00	12.62	2.11	712	673	19.06.08	0.69	13.12.10	10.50	1 000	--	-- / -- / --
Газэнергосеть-1	97.30	-1.80	8.89	49.6	239	260		3.93	20.06.12	8.00	1 500	2.92	-- / -- / --
Интегра-1	99.13	-1.12	11.47	89.0	542	541		1.40	20.03.09	10.50	2 000	52.55	-- / -- / --
Интегра-2													

Долговой инструмент	Цена	Изм. за	Доход-	Изм. за	Номинальный	Z	Дата	Дюра-	Дата	Ставка	Объем	Объем	Кредитный
	% от			п.п.	%	б.п.	б.п.	б.п.	лет	%	млн.руб.	млн.руб.	(S&P/Moody's/
<b>Потребительские товары и Розничная торговля</b>													
Автомир-2	96.70	-0.20	14.18	21.7	832	817	24.12.08	1.16	23.06.10	10.75	2 000	--	-- / -- / --
Азбука вкуса	100.00	0.00	11.43	-0.100	597	571	22.01.08	0.30	21.07.09	10.99	1 000	--	-- / -- / --
АЛПИ-Инвест	95.55	0.054	17.18	-2.51	1 154	1,124	22.08.08	0.87	21.08.09	10.99	1 500	67.08	-- / -- / --
Алькор и Ко	98.26	0.17	21.01	-55.5	1 554	1,539	11.12.07	0.20	08.12.09	10.75	1 500	--	-- / -- / --
Аптеки 36.6	99.13	0.56	13.48	-82.1	795	757	01.07.08	0.73	30.06.09	9.89	3 000	4.17	-- / -- / --
Арбат	95.20	0.10	18.60	-8.54	1 309	1,270		0.70	20.06.08	10.50	1 500	104.72	-- / -- / --
Атлант-М-1	98.50	-1.50	26.64	1 394.3	2 116	2,112	15.11.07	0.12	13.11.08	12.52	1 000	--	-- / -- / --
Банана-Мама	99.83	0.12	13.96	-142.5	847	846	26.10.07	0.07	23.10.09	11.25	1 000	39.93	-- / -- / --
Банана-Мама-2	95.70	0.15	15.63	-11.8	966	959	12.02.09	1.29	12.08.10	11.50	1 500	0.42	-- / -- / --
Бахетле-1-1	99.00	-0.083	13.29	17.0	784	742	21.05.08	0.61	19.05.10	11.25	1 000	4.95	-- / -- / --
Белазкомплект	95.00	-1.85	23.71	425.8	1 829	1,786	24.04.08	0.53	22.10.09	12.60	500	0.57	-- / -- / --
Виват-1	98.50	0.00	14.01	1.54	829	803	21.10.08	0.97	20.04.10	12.00	1 000	--	-- / -- / --
Виктория	97.30	-0.70	13.04	64.0	710	701		1.26	29.01.09	10.40	1 500	0.00	-- / -- / --
Виктория-2	96.71	-1.49	12.91	79.9	677	676		2.13	16.02.10	10.89	1 500	0.12	-- / -- / --
Дет мир-Ц	98.68	-0.15	8.93	2.89	260	254		5.61	26.05.15	8.50	1 150	--	-- / -- / --
ДжЭф Си	96.00	0.23	13.84	-22.1	810	786	23.10.08	1.00	20.10.11	9.25	2 000	--	-- / -- / --
Дикая Орхидея	99.45	-0.35	35.11	1 783.9	2 962	2,961	11.10.07	0.03	09.04.09	10.70	1 000	0.83	-- / -- / --
Дикси	92.65	-2.25	12.25	89.0	584	602		3.01	17.03.11	9.25	3 000	--	-- / -- / --
Диксис	99.50	-0.050	13.00	6.08	754	728	20.01.08	0.30	20.07.09	11.00	1 800	--	-- / -- / --
Домо-Фин	99.65	-0.050	13.84	16.5	840	808		0.37	14.02.08	12.50	1 000	43.62	-- / -- / --
Евросеть-2	98.50	-0.18	19.93	157.5	1 446	1,434	04.12.07	0.18	02.06.09	10.25	3 000	19.91	-- / -- / --
Единая Европа	99.85	-0.14	11.19	15.4	547	521	16.10.08	0.97	14.10.10	10.75	1 200	--	-- / -- / --
Заводы Гросс-1	97.01	-0.80	19.67	189.6	1 425	1,383	17.04.08	0.52	22.04.10	12.50	1 000	40.74	-- / -- / --
ИКС 5	97.80	-0.20	8.68	8.97	243	250	06.07.10	2.50	01.07.14	7.60	9 000	1.55	-- / -- / --
Имплозия	98.32	-1.23	13.85	171.3	826	792		0.80	30.07.08	11.25	300	--	-- / -- / --
Инком-Лада-1	99.22	-0.49	18.73	405.9	1 325	1,318		0.14	22.11.07	12.00	700	0.07	-- / -- / --
Инком-Лада-2	99.75	0.0031	13.27	0.47	782	751	15.02.08	0.37	12.02.10	12.00	1 400	26.48	-- / -- / --
Инком-Лада-3	95.60	0.77	14.69	-57.8	857	861	12.06.09	1.56	10.06.11	11.00	2 000	36.80	-- / -- / --
Инпром-2	99.03	-0.16	9.83	14.6	391	380	15.01.09	1.23	15.07.10	8.80	1 000	2.57	-- / -- / --
Инпром-3	99.00	0.00	10.13	0.79	433	413	19.11.08	1.07	18.05.11	8.95	1 300	0.40	-- / -- / --
Искрасофт-2	102.10	-0.90	12.64	45.3	650	648		2.13	02.03.10	13.30	300	11.74	-- / -- / --
Карусель	99.00	0.00	11.16	0.74	546	519	18.09.08	0.94	12.09.13	9.75	3 000	0.20	-- / -- / --
Кондитер-Курск-1	98.00	-0.0050	15.40	4.80	992	951	04.06.08	0.66	02.06.10	11.44	750	--	-- / -- / --
Копейка-1	98.15	-0.040	12.71	9.74	720	681		0.70	17.06.08	9.40	1 200	24.25	B- / -- / --
Копейка-2	96.18	-0.32	12.25	29.9	627	620	18.02.09	1.31	15.02.12	8.70	4 000	--	B- / -- / --
Копейка-3	97.80	-1.10	11.83	144.3	621	589	20.08.08	0.85	15.02.12	9.80	4 000	0.00	B- / -- / --
Кора	99.62	0.00	13.99	4.17	854	829	15.01.08	0.28	14.07.09	12.00	1 000	--	-- / -- / --
Лаверна	99.00	-0.45	12.42	51.6	672	645	09.10.08	0.95	08.04.10	11.00	1 000	0.30	-- / -- / --
М.Видео	98.75	-0.30	20.05	291.0	1 457	1,451	21.11.07	0.14	18.11.09	10.00	2 000	--	-- / -- / --
Магнит	100.20	0.00	9.34	-0.100	354	334		1.07	19.11.08	9.34	2 000	--	-- / -- / --
Магнит-2	97.68	0.00	9.48	0.28	329	332	26.03.10	2.29	23.03.12	8.20	5 000	--	-- / -- / --
Магнолия-1	98.00	0.25	15.40	-34.3	984	948	24.07.08	0.77	22.07.10	11.95	1 000	19.60	-- / -- / --
Марта-1	97.29	-0.31	20.36	65.7	1 492	1,449		0.61	22.05.08	14.84	700	0.02	-- / -- / --
Марта-2	98.81	-1.00	19.38	618.2	1 391	1,378	07.12.07	0.18	06.12.09	12.00	1 000	0.00	-- / -- / --
Марта-3	97.54	0.10	21.80	-17.6	1 635	1,606	01.02.08	0.34	02.08.11	13.00	2 000	10.57	-- / -- / --
Матрица	96.61	0.16	15.74	-14.3	991	973		1.11	10.12.08	12.00	1 200	0.40	-- / -- / --
Махеев-1	99.45	-0.55	13.53	92.3	806	764	05.06.08	0.65	03.06.10	12.30	600	--	-- / -- / --
МИР-Фин-1	99.70	-0.13	11.98	61.1	652	632		0.24	27.12.07	10.50	1 000	3.00	-- / -- / --
Монетка	99.55	0.00	14.73	24.3	924	921	15.11.07	0.12	14.05.09	10.70	1 000	--	-- / -- / --
Мосмарт-1	98.00	0.25	15.48	-46.9	1 006	964	17.04.08	0.52	12.04.12	11.00	2 000	--	-- / -- / --
НовЧерем-2	100.00	1.50	11.77	-306.8	636	593		0.54	22.04.08	11.30	300	9.18	-- / -- / --
Новые Черемушки-1	99.95	0.00	11.29	0.25	558	531	14.10.08	0.96	11.10.11	10.95	1 000	--	-- / -- / --
Объединенные кондитеры-1	97.25	-2.74	9.08	123.8	287	291	19.05.10	2.37	16.05.12	7.70	3 000	--	-- / -- / --
Паркет-Холл 1	100.48	0.00	13.19	-0.29	750	722	30.09.08	0.92	30.03.10	13.10	300	--	-- / -- / --
Патерсон-Инвест	99.15	-0.60	11.73	96.0	622	583	19.06.08	0.70	17.12.09	10.00	2 000	0.13	-- / -- / --
Полесье-1	100.25	0.030	12.88	-6.18	745	702	13.05.08	0.59	11.05.10	12.75	500	--	-- / -- / --
Протек	98.00	-1.08	10.22	-61.9	409	409	04.11.09	1.89	02.11.11	8.90	5 000	10.78	-- / -- / --
Рубеж-Плюс-1	98.50	-1.00	13.83	101.6	802	783	02.12.08	1.09	01.06.10	12.00	1 000	0.00	-- / -- / --
Русское море-1	98.91	0.0089	11.57	0.35	605	567	19.06.08	0.70	14.06.12	9.50	2 000	52.92	-- / -- / --
Самохвал	99.83	0.29	12.03	-56.6	661	618	23.04.08	0.54	21.10.09	11.40	1 500	9.98	-- / -- / --
Санвэй	99.48	0.055	10.73	-4.95	491	473		1.10	03.12.08	10.00	1 000	--	-- / -- / --
Седьмой Континент-2	97.02	0.014	9.95	-0.050	382	386	18.06.09	1.60	14.06.12	7.80	7 000	231.40	-- / -- / --
Сибирский Берег-1	100.02	0.00	10.50	-0.12	498	460	23.06.08	0.71	18.06.12	10.14	1 500	--	-- / -- / --
Сорус	99.46	-0.086	16.33	130.1	1 084	1,083	08.11.07	0.10	05.11.09	10.20	1 200	--	-- / -- / --
Спортмастер-1	98.00	0.00	10.97	1.46	517	497	21.11.08	1.08	21.05.10	8.80	3 000	--	-- / -- / --
Столич.гастрономы	100.05	0.00	8.70	-0.21	306	276	21.08.08	0.87	20.08.09	8.60	1 500	--	-- / -- / --
Техносила	97.56	-0.29	14.42	56.4	896	854	29.05.08	0.64	26.05.11	10.00	2 000	4.56	-- / -- / --
ТОП-Книга-2	98.50	-0.89	12.21	87.1	637	620	11.12.08	1.12	09.12.10	10.51	1 500	--	-- / -- / --
Уфаойл-Оптан-1	98.55	1.52	15.38	-323.0	996	954	17.04.08	0.52	15.04.10	12.00	1 500	0.14	-- / -- / --
Холидей Финанс-1	98.00	0.00	13.78	2.09	810	781	02.10.08	0.93	01.04.10	11.15	1 500	--	-- / -- / --
ЭФКО-2	98.34	-0.77	16.54	284.2	1 109	1,082	25.01.08	0.32	22.01.10	10.50	1 500	0.79	-- / -- / --
ЮТС-2	95.50	0.00	16.5										

Долговой инструмент	Цена	Изм. за	Доход-	Изм. за	Номинальный	Z	Дата	Дюра-	Дата	Ставка	Объем	Объем	Кредитный		
														(S&P/Moody's/Fitch)	
	% от			п.п.	%	б.п.		лет		%	млн.руб.	млн.руб.			
ОСТ-2	99.44	0.50	14.42	-140.9		898	860	0.37	08.05.08	12.50	1 000	--	-- / --		
ОХ3-инвест	104.99	4.98	4.59	-847.2		-85	-128	21.05.08	0.62	18.11.09	12.50	900	--	-- / --	
Очаково-2	96.74	0.11	12.53	-10.4		682	656	0.95	19.09.08	8.50	1 500	--	-- / --		
Парнас-М-2	96.00	0.00	13.61	0.78		748	748	19.11.09	1.91	17.11.11	10.80	1 000	--	-- / --	
Пивдом-1	100.02	0.00	13.38	0.32		765	739	23.10.08	0.97	22.04.10	13.00	1 000	--	-- / --	
ПЭФ Союз	100.00	0.00	9.98	0.020		449	448	0.02	09.10.07	10.00	300	--	-- / --		
Ресторанс-2	99.00	0.00	11.90	1.78		637	599	0.72	02.07.08	10.00	400	--	-- / --		
Ресторанс-3	99.95	0.40	11.07	-66.6		561	519	30.05.08	0.64	26.11.10	10.75	1 000	--	-- / --	
Ретал	99.31	-0.64	10.78	61.2		494	477	10.12.08	1.12	09.12.09	9.90	1 000	54.62	-- / --	
Рост-Лайн-1	98.50	0.00	15.34	2.24		979	943	10.07.08	0.74	08.07.10	12.75	1 000	--	-- / --	
РусТекстиль-2	97.16	-0.43	16.26	49.5	1 049	1,026		1.05	05.03.09	12.75	1 000	--	-- / --		
РусТекстиль-3	99.88	-0.030	14.51	71.4		902	901	23.10.07	0.05	20.10.09	12.00	1 200	3.86	-- / --	
САН Интербрю-2	99.25	-0.100	8.61	6.26		248	251		1.76	13.08.09	8.00	4 000	--	-- / --	
Синергия	99.65	0.00100	16.75	68.5		1 126	1,125	24.10.07	0.06	22.04.09	10.70	1 000	--	-- / --	
Синергия-2	96.85	0.100	13.81	-7.70		789	778	22.01.09	1.24	22.07.10	10.70	2 000	--	-- / --	
Спартак-Казань	100.00	0.00	13.25	-0.78		780	753		0.31	23.01.08	13.00	500	--	-- / --	
Талосто	99.87	0.045	10.34	-3.76		433	430		1.36	06.03.09	10.00	1 000	--	-- / --	
Черемушки	100.10	0.00	11.31	-1.07		587	552	03.03.08	0.42	02.03.09	11.30	700	--	-- / --	
Эрконтропдукт	99.90	-0.020	11.94	4.65		651	614	13.03.08	0.45	10.09.09	11.40	1 200	--	-- / --	
Юнимилк	98.00	-1.99	11.22	122.2		509	511	08.09.09	1.80	06.09.11	9.75	2 000	--	-- / --	
Яковлевский	97.26	-1.62	64.73	3 587.7		5 924	5,923	26.10.07	0.07	31.10.08	12.00	1 000	0.09	-- / --	

#### Региональные и муниципальные

Ангарск	98.99	-0.010	16.65	4.03		1 121	1,071	0.60	21.11.08	14.00	150	0.99	-- / --	
Башкирия-5	100.88	0.43	7.70	-23.1		157	157	1.91	04.11.09	8.02	1 000	--	BB/Ba1/-	
Белгор.обл.-1	102.90	0.0050	8.39	-7.94		297	253	0.55	29.04.08	13.50	320	--	-- / --	
Белгор.обл.-3	99.50	0.00	8.84	0.040		251	263	2.74	10.11.10	8.38	2 000	--	-- / --	
Белгор.обл.-4	97.65	0.00	8.86	0.040		240	259	3.44	19.10.11	8.24	1 020	--	-- / --	
Волгогр.обл.-2	101.90	0.0050	8.78	-2.20		302	274	1.02	11.06.09	10.99	600	--	B+/ -	
Волгогр.обл.-3	102.20	0.025	8.73	-3.88		289	269	1.13	17.06.10	11.00	700	--	B+/ -	
Волгогр.обл.-4	99.40	0.00	8.53	0.12		232	235	2.36	19.05.10	8.10	550	--	B+/ -	
Волгогр.обл.-5	105.02	0.00	6.49	-0.42		8	24	3.04	15.05.12	8.35	1 000	--	-- / --	
Волгоград	100.25	0.00	9.17	-0.19		361	325	0.76	17.07.08	9.20	450	--	-- / --	
Волгоград-2	103.00	0.00	8.07	-0.68		193	193	2.03	21.12.09	9.65	600	--	-- / --	
Ворон. обл-4	104.40	0.00	9.03	-0.16		254	274	3.82	25.06.12	10.00	1 000	--	-- / --	
Ворон.обл.-1	100.85	-0.11	9.05	37.8		358	342	0.20	15.12.07	13.00	600	--	-- / --	
Ворон.обл.-2	106.00	0.53	8.33	-35.1		220	224	1.56	18.06.09	12.00	500	0.60	-- / --	
Ворон.обл.-3	103.65	-1.23	9.27	39.6		285	303	3.14	27.06.11	10.25	500	2.13	-- / --	
Иркут.обл.-3	101.22	0.020	7.86	-2.78		200	181	1.16	17.12.09	9.00	1 500	61.54	B+/ -	
Иркут.обл.-4	99.72	-0.010	8.24	2.33		282	232	0.54	23.10.08	8.00	900	--	B+/ -	
Иркут.обл.-5	98.75	-0.55	8.35	38.8		222	223	1.52	24.11.10	7.75	3 000	--	B+/ -	
Иркут.обл.-6	99.36	0.24	8.40	-16.6		227	230	1.53	26.05.10	8.00	1 200	--	B+/ -	
Кабардино-Балкария	100.12	-0.075	11.46	95.0		597	596	0.05	20.10.07	14.00	500	--	-- / --	
Казань-3	99.02	0.030	8.84	-1.56		271	273	1.78	29.08.09	8.00	2 300	24.78	-- / --	
Калуж.обл.-1	100.25	0.00	7.94	-4.21		247	228	0.23	24.12.07	9.00	300	--	-- / --	
Карелия-10	99.71	0.00	8.25	0.010		195	204	2.64	14.04.11	8.27	500	--	B+/ - / B+	
Карелия-9	100.58	0.00	7.77	-0.18		164	162	2.06	02.06.10	8.15	500	--	B+/ - / B+	
Кировская обл.-1	100.32	0.00	8.16	-0.71		264	220	0.72	22.12.08	8.39	400	--	-- / -- / B	
Кировская обл.-2	100.20	-0.20	8.57	15.0		250	250	1.42	24.09.09	8.45	600	--	-- / -- / B	
Клин-3	98.15	-0.025	10.21	1.26		393	401	2.56	25.08.10	9.10	300	--	B/- / -	
Коми-5	101.12	0.055	8.25	-43.1		279	260	0.23	24.12.07	13.00	500	--	-- / Ba2/BB-	
Коми-6	108.00	-4.50	8.72	164.5		246	251	2.50	14.10.10	13.50	700	0.68	-- / Ba2/BB-	
Коми-7	107.19	0.063	7.40	-1.76		90	107	4.41	22.11.13	10.00	1 000	8.78	-- / Ba2/BB-	
Коми-8	98.19	0.45	7.66	-8.65		131	127	5.80	03.12.15	8.00	1 000	--	-- / Ba2/BB-	
Костром.обл.-4	101.04	0.12	8.86	-32.6		343	307	0.44	11.03.08	11.00	800	--	-- / --	
Краснояр.кр.-3	99.13	0.00	7.99	1.69		256	202	0.48	01.10.08	7.00	3 000	--	-- / --	
Красноярск-3	99.25	-1.57	8.47	162.8		274	249	0.99	18.10.08	8.50	1 000	5.86	-- / --	
Курганская обл.	99.00	-0.53	10.12	29.0		399	398	2.02	17.12.09	9.25	500	0.03	-- / --	
Лен.обл.-2	117.00	0.00	8.02	-1.29		173	181	2.63	08.12.10	14.01	800	0.60	BB/- / B+	
Лен.обл.-3	127.35	0.00	7.31	-0.43		104	94	5.10	05.12.14	12.50	1 300	--	BB/- / B+	
Липецкая обл.-2	100.75	0.00	7.79	-0.080		151	159	2.59	19.07.11	7.95	1 500	--	-- / -- / BB-	
Липецкая обл-3	99.88	0.00	7.71	0.060		158	158	1.86	14.10.09	7.50	300	--	-- / -- / BB-	
Липецкая обл-4	98.15	0.00	8.00	0.22		173	181	2.54	15.07.10	7.10	500	--	-- / --	
Магадан-1	103.75	0.00	7.10	-3.47		142	114	0.92	15.09.08	11.00	450	--	-- / --	
Магадан-2	101.55	0.00	9.67	-0.20		345	349	2.36	31.10.10	10.00	300	--	-- / --	
Марий Эл	99.55	0.00	8.82	0.12		269	274	1.54	23.05.09	8.25	500	--	-- / --	
МО-4	106.41	0.14	6.79	-12.0		72	73	1.43	21.10.09	11.00	9 600	75.54	BB/Ba2/-	
МО-5	105.02	0.00	6.78	-1.52		67	62	1.49	30.03.10	10.00	12 000	--	BB/Ba2/-	
МО-6	105.28	-0.13	7.42	3.87		101	118	3.02	19.04.11	9.00	12 000	503.31	BB/Ba2/-	
МО-7	102.68	-0.12	7.61	2.40		135	125	5.07	16.04.14	8.00	16 000	133.48	BB/Ba2/-	
Мос-29	103.00	-0.50	5.49	69.1		2	-39	0.66	05.06.08	10.00	5 000	--	BBB+/Baa1/BBB+	
Мос-36	101.65	-0.15	8.70	12.5		285	268	1.14	16.12.08	10.00	4 000	--	BBB+/Baa1/BBB+	
Мос-38	110.42	0.12	6.48	-4.75		13	27	2.80	26.12.10	10.00	5 000	59.56	BBB+/Baa1/BBB+	
Мос-39	108.08	-0.066	6.65	0.77		36	28	5.27	21.07.14	10.00				

Долговой инструмент	Цена	Изм. за		Изм. за	Номинальный	Z	Дата	Дюра-	Дата	Ставка	Объем	Объем	Кредитный
		изм. за	доход-										(S&P/Moody's/Fitch)
	% от	номинала	п.п.	%	б.п.	б.п.		лет		%	млн.руб.	млн.руб.	
Тульская обл.-1	101.03	0.53	8.09	-35.1	196	200		1.64	28.06.09	8.50	1 500	--	-- / -- / --
Удмуртия	100.75	0.00	7.68	-0.47	180	166		1.18	27.12.08	8.20	1 000	--	-- / -- / --
Удмуртия-2	100.18	0.00	8.52	-0.010	201	223		3.97	10.07.12	8.40	1 500	--	-- / -- / --
Уфа-4	100.88	0.00	9.07	-1.53	360	319		0.65	03.06.08	10.28	500	--	B+/ -- / --
Уфа-5	98.01	-1.24	9.60	66.5	347	346		2.02	18.12.09	8.38	500	0.02	B+/ -- / --
Хабар.кр.-6	99.86	-0.14	7.66	12.3	180	159		1.16	24.11.09	8.00	1 000	40.94	-- / -- / --
ХМАО-2	103.52	0.33	6.50	-57.8	104	62		0.63	27.05.08	12.00	3 000	3.73	BBB- / -- / --
Чебоксары-2	99.45	0.00	9.65	0.17	352	356		1.66	20.07.09	8.99	250	--	-- / -- / --
Чувашия-4	105.10	-1.18	8.79	83.5	274	273		1.40	27.03.09	12.33	750	--	-- / Ba2/ --
Чувашия-5	101.05	0.00	7.65	-0.040	122	141		3.19	05.06.11	7.85	1 000	--	-- / Ba2/ --
Чувашия-6	98.80	-0.050	8.17	1.32	167	188		3.81	17.04.12	8.24	1 000	9.88	-- / Ba2/ --
Якутия	101.87	0.00	7.75	-0.060	127	142		4.47	11.04.13	7.95	2 500	--	B+/ -- / B+
Якутия-10	102.34	0.00	8.86	-3.99	336	297		0.69	17.06.08	12.00	800	--	B+/ -- / B+
Якутия-6	104.03	0.12	8.04	-7.56	191	191		1.83	13.05.10	10.00	2 000	1.04	B+/ -- / B+
Якутия-7	99.92	0.00	8.05	0.020	153	172		4.34	17.04.14	7.80	2 500	--	B+/ -- / B+
ЯНАО	102.00	-1.00	7.62	122.0	202	168		0.82	03.08.08	10.00	1 800	--	BB+/ -- / --
Яр.обл.-4	103.95	0.75	7.74	-51.1	162	167		1.51	26.05.09	10.50	1 000	--	-- / -- / --
Яр.обл.-5	99.54	0.040	8.09	-3.47	220	207		1.19	30.12.08	7.75	500	9.46	-- / -- / --
Яр.обл.-6	98.57	-0.21	8.08	10.4	193	189		2.15	19.04.11	7.75	2 000	9.21	-- / -- / --
Яр.обл.-7	99.20	0.00	8.26	-0.20	213	211		2.07	30.03.10	8.50	3 500	--	-- / -- / --
Ярославль-1	99.20	-0.29	9.86	20.2	373	377		1.59	17.12.09	9.00	400	0.99	-- / -- / --

Сельское хозяйство													
Агрива	99.57	0.00	13.11	2.17	769	729	01.04.08	0.47	29.09.09	11.80	1 000	--	-- / -- / --
Агроком	93.50	0.00	16.62	4.01	1 076	1,061	23.12.08	1.16	21.06.11	10.00	1 500	--	-- / -- / --
АгроСоюз	99.01	-0.27	14.71	20.7	860	863		1.48	21.05.09	13.28	500	0.20	-- / -- / --
АгроХолдинг	98.50	0.48	15.61	-70.4	1 006	969	18.07.08	0.75	24.07.09	12.75	1 000	44.32	-- / -- / --
Аркада-1	96.82	-2.88	19.68	559.4	1 426	1,380		0.59	28.06.08	13.20	600	0.19	-- / -- / --
Аркада-2	96.80	-1.89	17.31	216.4	1 155	1,131		1.02	20.02.09	13.31	700	0.11	-- / -- / --
Аркада-3	97.99	0.00	16.52	2.36	1 084	1,055	02.10.08	0.91	31.03.11	13.65	1 200	--	-- / -- / --
Белграком-1	100.04	0.00	11.06	-1.26	559	547	04.12.07	0.18	02.12.08	10.90	700	--	-- / -- / --
Белый фрегат	98.55	-0.11	23.92	96.1	1 845	1,830	13.12.07	0.20	17.12.09	14.50	1 000	--	-- / -- / --
Волшебный Край	99.50	0.00	14.72	13.0	925	913	04.12.07	0.18	02.12.08	11.50	500	--	-- / -- / --
Зерн.комп. Настюша	100.03	0.00	12.77	-0.13	727	687	20.06.08	0.69	18.12.09	12.50	1 000	--	-- / -- / --
Митлэнд	99.98	0.00	13.12	-0.090	768	736	19.02.08	0.38	16.02.10	12.50	1 000	--	-- / -- / --
Моссельпром	99.68	0.20	13.16	-19.1	733	716		1.11	12.12.08	12.50	1 000	15.97	-- / -- / --
МисКорп ЕвроСервис-1	100.00	0.0013	13.88	-1.39	841	824		0.21	18.12.07	13.25	1 500	50.27	-- / -- / --
ОГО-агро-2	98.50	0.011	14.87	-0.45	904	885		1.11	25.02.09	12.95	1 200	--	-- / -- / --
ОГО-агро-3	99.00	0.020	15.41	-1.64	988	950	04.07.08	0.73	09.07.10	13.50	1 500	14.85	-- / -- / --
ПАВА-2	100.70	-0.84	11.76	151.6	633	590	09.05.08	0.58	21.10.11	12.50	1 000	0.58	-- / -- / --
Разгуляй-2	99.07	0.00	12.59	3.89	716	677	01.04.08	0.48	27.09.11	10.25	2 000	--	-- / -- / --
Разгуляй-3	97.75	-0.30	13.12	25.5	707	706	20.03.09	1.39	16.03.12	10.99	3 000	0.49	-- / -- / --
Русагро	99.64	0.00	9.14	0.39	357	322		0.78	19.07.08	8.50	1 000	--	-- / -- / --
Русские масла-2	98.07	0.00	15.17	2.14	949	919	02.10.08	0.92	29.03.12	12.50	1 000	--	-- / -- / --
СахарКомп	97.62	-0.54	17.60	108.9	1 218	1,174	13.05.08	0.59	10.11.09	12.75	2 000	--	-- / -- / --
Сиб.аграрн.группа	99.00	0.00	20.17	46.4	1 469	1,462	21.11.07	0.14	20.05.09	11.50	400	--	-- / -- / --
Содружество	96.73	-1.67	12.66	101.2	653	654		1.82	22.10.09	10.45	2 500	--	-- / -- / --
Черкизово	98.35	-0.57	10.17	40.0	405	409	02.06.10	1.55	31.05.11	8.85	2 000	--	-- / -- / --

Телекоммуникации													
Арктел	99.70	0.00	12.73	0.27	716	681	18.07.08	0.77	17.07.09	12.00	200	--	-- / -- / --
ВолгаТел-2	100.35	0.00	8.02	-0.16	219	202	02.12.08	1.12	30.11.10	8.20	3 000	35.12	BB- / -- / --
ВолгаТел-3	101.98	-0.14	7.62	6.93	149	147		1.96	30.11.10	8.50	2 300	115.23	BB- / -- / --
ВолгаТел-4	99.94	-0.46	8.27	27.2	214	215	08.09.09	1.81	03.09.13	7.99	3 000	3.55	BB- / -- / --
ДальСвязь-2	101.30	0.12	8.45	-5.55	225	227	02.06.10	2.32	30.05.12	8.85	2 000	10.13	-- / -- / B
ДальСвязь-3	101.08	0.63	7.60	-67.8	188	158		0.97	03.06.09	8.60	1 500	0.00	-- / -- / B
МГТС-4	99.50	-0.18	8.17	35.8	276	233	23.04.08	0.55	22.04.09	7.10	1 500	--	BB-/Ba3/ --
МГТС-5	99.50	-0.51	8.03	84.1	256	215	27.05.08	0.64	25.05.10	7.10	1 500	--	BB-/Ba3/ --
МегаФон-3	100.62	-0.100	8.19	18.0	277	235		0.52	15.04.08	9.25	3 000	--	BB/Ba3/BB+
Радионет	99.75	0.00	12.06	-0.090	641	611		0.88	27.08.08	11.45	600	--	-- / -- / --
С3Т-2	99.98	0.00	11.35	217.1	585	585		0.00	03.10.07	7.50	1 500	--	BB-/ -- / B+
С3Т-3	100.25	-0.050	8.89	11.7	345	311	28.02.08	0.40	24.02.11	9.25	3 000	--	BB-/ -- / B+
С3Т-4	98.50	-0.99	8.89	36.1	248	266		3.00	08.12.11	8.10	2 000	--	BB-/ -- / B+
СибТел-5	100.28	0.070	8.85	-13.7	343	300		0.55	25.04.08	9.20	3 000	40.11	-- / -- / B+
СибТел-6	99.37	-0.13	8.72	15.2	302	275	18.09.08	0.95	16.09.10	7.85	2 000	--	-- / -- / B+
СибТел-7	101.70	0.00	7.66	-0.57	153	158		1.52	20.05.09	8.65	2 000	20.34	-- / -- / B+
СМАРТС-3	99.83	0.00	14.80	0.60	913	883	30.09.08	0.90	29.09.09	14.10	1 000	--	-- / -- / --
УРСИ-4	100.21	0.020	7.44	-44.9	195	194		0.08	01.11.07	9.99	3 000	10.23	BB-/ -- / B-
УРСИ-5	100.50	0.055	8.38	-11.9	296	254		0.52	17.04.08	9.19	2 000	--	BB-/ -- / B+
УРСИ-6	99.55	0.22	8.79	-21.2	299	279	20.11.08	1.08	17.11.11	8.20	2 000	0.10	BB-/ -- / B+
УРСИ-7	100.66	0.0100	8.06	-1.12	202	201	17.03.09	1.40	13.03.12	8.40	3 000	50.33	BB-/ -- / B+
ЦентрТелеграф-3	100.92	0.00	9.40	-0.29	337	335		1.38	01.04.09	9.75	700	--	B/ -- / --
ЦТК-4	109.00	0.54	8.71	-33.0	258	261		1.71	21.08.09	13.80	5 623	6.55	B+/ -- / B-
ЦТК-5	99.75	0.15	8.54	-17.6									

Долговой инструмент	Цена	Изм. за	Доход-	Изм. за	Номинальный	Z	Дата	Дюра-	Дата	Ставка	Объем	Объем	Кредитный
	% от	номинала	п.п.	%	б.п.	б.п.		лет		%	млн.руб.	млн.руб.	Fitch)
АвтоВАЗБанк-1	97.73	0.00	17.75	8.73	1 232	1,192	04.04.08	0.49	02.04.10	11.95	800	--	-- /Caa1/ --
АИЖК	103.75	0.13	7.71	-13.7	190	171		1.10	01.12.08	11.00	1 070	--	-- / -- / --
АИЖК (Кем.обл.)-2	99.95	-0.45	9.22	17.3	287	299		2.79	23.08.11	9.00	1 000	--	-- / -- / --
АИЖК Респ. Алтай-1	100.25	0.00	11.60	0.15	546	544		2.13	13.04.10	11.25	300	--	-- / -- / --
АИЖК-2	107.10	-0.100	7.76	3.60	163	161		2.10	01.02.10	11.00	1 500	--	-- / -- / --
АИЖК-3	102.75	-2.25	7.97	136.1	184	184		1.65	15.10.10	9.40	2 250	143.85	-- / -- / --
АИЖК-4	104.02	0.025	7.82	-0.89	135	154		3.63	01.02.12	8.70	900	--	-- / -- / --
АИЖК-5	98.78	0.11	7.90	-3.04	140	160		3.83	15.10.12	7.35	2 200	--	-- / -- / --
АИЖК-6	98.38	-0.53	7.98	12.2	157	164		4.64	15.07.14	7.40	2 500	--	-- / -- / --
АИЖК-7	99.90	0.029	7.92	-0.55	162	155		5.46	15.07.16	7.68	4 000	98.99	-- / -- / --
АИЖК-8	100.10	0.38	7.83	-7.73	154	145		5.29	15.06.18	7.63	5 000	0.01	-- / -- / --
АИЖК-9	99.04	0.040	7.90	-0.80	163	154	15.02.15	5.17	15.02.17	7.49	5 000	0.11	-- / -- / --
АИЖК-А	99.35	-0.28	7.38	11.4	108	113		2.64	15.02.39	6.94	2 900	175.53	-- /A3/ --
АК БАРС-2	98.99	0.88	9.01	-75.6	307	298		1.25	22.01.09	8.00	1 500	0.10	-- /Ba2/BB-
Акитаинк	98.50	0.23	14.94	-42.3	952	909	24.04.08	0.54	23.04.09	11.60	600	9.85	-- / -- / --
АльфаФин-2	100.01	0.00	6.98	0.060	155	115	02.04.08	0.49	31.03.10	6.88	2 000	--	-- / -- / --
Альянс-1	100.07	0.00	8.91	-0.010	267	272	23.06.10	2.43	20.06.12	8.76	3 000	--	-- / -- / --
Банк Москвы 09	99.80	0.00	7.48	0.030	135	135		1.97	25.11.09	7.25	5 000	--	-- /A3/BBB
Банк НФК	98.85	0.25	23.18	-180.1	1 770	1,768	07.11.07	0.10	12.05.09	9.80	1 000	--	B- / -- / --
Банк РК	98.50	0.50	12.57	-61.6	690	661	02.09.08	0.90	02.03.10	10.45	2 000	--	B-/B1/B-
Банк РК 08 (CLN)	100.35	0.00	10.10	-0.58	468	424		0.59	12.05.08	10.50	2 660	--	B-/B1/B-
Банк Россия-1	100.00	0.00	9.17	-0.080	360	324	19.07.08	0.78	21.07.10	9.00	1 500	--	-- / -- / --
Банк Союз-1	99.92	-0.38	9.71	72.8	430	387		0.55	24.04.08	9.25	1 000	--	B-/B1/ --
Банк Союз-2	99.88	0.00	8.38	-299.1	303	274		0.04	05.10.09	8.37	2 000	--	B-/B1/ --
Банк СПб	98.25	0.00	12.08	2.94	657	618	19.06.08	0.70	22.06.09	9.00	1 000	2.46	-- /Ba3/ --
БанкХилфин	99.89	0.00	10.11	1.55	464	446	21.12.07	0.22	19.12.08	9.25	500	--	-- / -- / CCC+
БанкПроектФинанс	99.87	-0.089	12.11	7.81	616	607		1.27	12.02.09	11.50	500	--	-- / -- / --
ВБРР	112.30	0.00	3.74	-2.38	-240	-238		1.84	11.10.09	10.00	575	--	-- /Baa3/ --
Возрождение	100.00	-0.33	9.15	15.7	298	299		2.22	03.03.10	8.95	3 000	--	-- /Ba3/ --
Восточный Экспресс													-- /B3/ --
Банк	99.14	0.00	12.62	2.90	719	681	19.03.08	0.47	17.03.10	10.30	1 500	--	-- /B3/ --
ВТБ 09	99.77	0.00	7.29	0.060	122	122		1.43	13.04.09	7.00	10 000	--	BBB/A2/BBB+
ВТБ-4	100.00	0.42	6.39	-94.4	97	58	20.03.08	0.47	19.03.09	6.30	5 000	340.00	BBB+/A2/BBB+
ВТБ-5	100.00	-0.080	6.03	15.0	61	18	24.04.08	0.55	17.10.13	5.90	15 000	--	BBB+/A2/BBB+
ВТБ-6	99.86	0.00	6.07	0.12	50	14	16.07.08	0.77	06.07.16	5.75	10 000	--	BBB+/A2/BBB+
Газбанк	98.55	0.00	22.53	69.8	1 705	1,699	20.11.07	0.14	25.11.08	10.50	750	--	-- /B2/ --
Газпромбанк 10	99.60	0.22	7.57	-10.9	140	141		2.21	22.02.10	7.25	10 000	--	BBB/A3/ --
Газпромбанк-1	97.71	-0.26	8.05	9.60	164	182		2.98	27.01.11	7.10	5 000	117.26	BBB-/Baa2/ --
Газпромбанк-2	99.90	-0.025	7.23	18.6	175	166	28.11.07	0.16	20.11.13	6.54	5 000	--	BBB-/Baa2/ --
Глобексбанк	98.32	-0.080	15.52	27.1	1 009	972	13.03.08	0.45	15.03.10	11.00	2 000	1.10	-- / -- / --
ГПБ-Ипотека	100.08	0.075	8.21	-3.17	194	198		2.54	29.12.36	8.00	3 000	99.42	-- /Baa2/ --
ДельтаКредит-1	100.50	0.00	6.95	-0.070	81	81		2.01	01.12.09	7.09	1 500	--	-- /Baa2/ --
ЕвроКоммерц	99.50	0.00	14.11	8.37	864	846	21.12.07	0.22	18.12.09	11.50	1 000	--	-- /B2/ --
ЕвроКоммерц-3	97.67	0.00	11.89	1.41	603	588	19.12.08	1.15	18.06.10	9.48	3 000	--	-- /B2/ --
Жилсоципотека	98.99	-0.021	29.21	243.0	2 372	2,371	25.10.07	0.07	22.10.09	11.50	600	35.10	-- / -- / --
Жилсоципотека-2	98.00	-0.0094	15.48	8.67	1 006	964	17.04.08	0.52	14.10.10	11.00	1 500	15.68	-- / -- / --
ЖК-Финанс	96.52	0.017	34.76	64.4	2 930	2,912	20.12.07	0.22	24.12.09	14.00	1 000	19.93	-- / -- / --
Зенит-2	97.05	-0.50	11.02	43.4	503	497		1.32	16.02.09	8.39	2 000	3.88	-- /Ba3/B
Зенит-3	99.88	-0.017	9.51	19.7	403	400	14.11.07	0.12	09.11.11	8.45	3 000	71.42	-- /Ba3/B
Зенит-4	99.22	0.00	9.97	2.91	455	414	04.04.08	0.49	06.04.10	8.13	3 000	--	-- /Ba3/B
Инвестторгбанк-2	100.06	0.00	10.44	0.050	472	446		0.97	14.10.08	10.25	350	--	-- / -- / --
ИнтехБанк-1	99.05	0.00	13.73	1.08	814	780	31.07.08	0.80	30.07.09	12.10	500	--	-- / -- / --
Кедр КБ-1	99.50	0.00	74.54	3 031.2	6 904	6,904		0.01	05.10.07	11.50	450	--	-- /B2/ --
Кедр КБ-2	99.81	1.80	12.08	-446.0	665	628	18.03.08	0.46	15.09.09	11.15	1 000	1.53	-- /B2/ --
КИТ Фин	99.48	-0.42	12.75	216.0	728	711	18.12.07	0.21	18.12.08	10.00	2 000	7.36	CCC+/ -- / --
КИТ Фин-2	99.46	0.0200	10.87	0.080	517	491	17.09.08	0.94	23.03.10	10.00	2 000	32.14	CCC+/ -- / --
КМБ-Банк-2	99.42	-0.075	8.43	7.51	259	242	03.12.08	1.12	30.11.11	7.75	3 400	--	-- /Baa2/ --
Кредит Европа	100.06	0.00	8.00	-0.26	239	206	06.08.08	0.83	03.02.10	7.94	3 500	--	-- /Ba1/ --
Локо-Банк-2	99.65	0.00	11.78	1.02	636	593		0.54	22.04.08	10.65	500	--	-- /B2/B- --
Мастер-Банк-2	98.91	-1.09	13.70	191.8	825	782		0.62	23.05.08	11.50	1 000	--	-- / -- / --
Мастер-Банк-3	99.00	-1.00	18.12	624.9	1 265	1,252	05.12.07	0.18	30.11.11	11.75	1 200	0.00	-- / -- / --
МДМ-Банк-3	100.07	0.00	8.59	0.91	289	262	02.10.08	0.95	01.10.09	7.60	6 000	--	BB/Ba1/BB
Медведь-Фин	99.52	0.075	14.02	-9.17	837	807	03.09.08	0.88	01.09.10	12.80	750	--	-- / -- / --
МЗБ	99.74	0.00	13.95	12.8	847	843	16.11.07	0.13	17.11.09	11.65	800	--	-- / -- / --
МИА-2	99.58	-0.19	9.43	24.5	382	349		0.83	09.08.08	8.60	1 000	--	-- / -- / --
МИА-3	98.50	0.00	9.41	0.68	341	336	26.02.09	1.34	24.02.12	7.95	1 500	--	-- / -- / --
МКБ-2	99.69	0.055	12.35	-24.0	687	675	06.12.07	0.18	04.06.09	10.40	1 000	0.01	-- /B1/B- --
МКБ-3	96.90	-0.010	12.73	2.85	688	672	17.12.08	1.14	16.06.10	9.55	2 000	9.69	-- /B1/B- --
МЛК	98.55	0.00	14.54	0.47	841	845		1.60	23.07.09	12.90	550	--	-- / -- / --
ММБ-2	100.85	0.00	4.19	-5.08	-126	-157	13.02.08	0.37	11.02.09	6.50	3 000	--	BBB-/ -- /A- --
Москоммерцбанк	100.02	0.00	9.22	-0.76	375	363	05.12.07	0.18	10.12.08	9.30	1 000	--	-- / -- / --
Москоммерцбанк-2	99.12	0.00	9.65	0.85	402	371	19.08.08	0.86	15.02.11	8.40	3 000	--	-- / -- / --
Москоммерцбанк-3	95.90	0.00	11.71	1.31	558	562	17.06.09	1.59	12.06.13	8.70	5 000	--	-- / -- / --
МосОблИпотАгентство	98.99	0.00	9.67	0.12	350	348		2.24	21.12.10	9.00	1 500	--	-- /Ba2/ --
МосОблИпотАгентство-2	98.08	0.00	18.31	37.									

Долговой инструмент	Цена	Изм. за		Изм. за	Номинальный	Z	Дата	Дюра-	Дата	Ставка	Объем	Объем	Кредитный	
		день	доход-										рейтинг	
	% от	п.п.	%	б.п.	б.п.	б.п.		лет		%	млн.руб.	млн.руб.	(S&P/Moody's/	
	номинала												Fitch)	
РТК-Лизинг-5	99.35	0.00	8.91	0.100	278	277	1.77	12.08.10	8.35	2 250	--	--	-- / -- / --	
Рус.Межд.Банк	99.30	-0.20	12.65	41.3	723	680	26.04.08	0.54	27.04.09	11.00	1 000	--	-- / -- / --	
РусСтанд-4	98.05	0.33	13.54	-79.1	810	775	0.42	03.03.08	8.25	3 000	15.59	BB	BB-/Ba2/BB	
РусСтанд-5	95.57	0.42	14.09	-49.2	840	813	11.09.08	0.93	09.09.10	8.50	5 000	0.10	BB-/Ba2/BB	
РусСтанд-6	94.80	1.29	12.77	-114.3	679	673	11.02.09	1.31	09.02.11	8.15	6 000	0.43	BB-/Ba2/BB	
РусСтанд-7	97.45	-0.050	14.65	21.5	922	883	25.03.08	0.48	20.09.11	8.50	5 000	--	BB-/Ba2/BB	
РусСтанд-8	95.60	0.10	13.28	-7.73	755	730	17.10.08	0.99	13.04.12	8.25	5 000	--	BB-/Ba2/BB	
Русфинанс-1	101.64	0.00	6.27	-1.00	44	26	1.12	02.12.08	7.65	1 500	--	BB+/Baa2/	--	
Русфинанс-2	101.35	0.00	6.38	-0.84	54	37	1.12	02.12.08	7.50	1 500	--	BB+/Baa2/	--	
Русфинанс-3	99.85	0.00	7.79	0.020	166	171	1.51	13.05.09	7.55	4 000	--	BB+/Baa2/	--	
Русфинанс-4	98.00	-0.94	8.87	47.1	272	272	2.19	12.02.10	7.74	4 000	4.90	BB+/Baa2/	--	
Русь-Банк	98.75	0.75	11.24	-60.1	520	519	1.40	19.03.09	10.00	1 400	--	-- / -- / --	-- / -- / --	
Русь-Банк-2	98.30	0.30	11.86	-36.9	622	591	22.08.08	0.87	22.02.10	9.50	2 000	--	-- / -- / --	-- / -- / --
СБ банк	99.25	-0.25	10.58	16.9	445	449	1.62	02.07.09	9.85	1 500	2.98	--	-- / -- / --	
СБ банк-2	98.00	-1.50	12.91	244.0	741	701	13.06.08	0.68	11.06.10	9.50	1 000	--	-- / -- / --	-- / -- / --
Свяэль-Банк-1	98.00	1.50	10.71	-114.7	462	464	23.04.09	1.45	21.04.11	8.90	2 000	--	-- / B2/	--
Северная Казна-1	99.84	0.00	28.06	753.8	2 256	2,256	05.10.07	0.01	05.10.09	10.75	1 000	--	-- / -- / --	-- / -- / --
СКБ-Банк-1	97.76	0.060	13.72	-5.98	821	782	19.06.08	0.70	24.06.10	9.75	1 000	9.78	--	-- / -- / --
Славинвестбанк-2	99.75	0.00	12.52	33.6	703	702	29.10.07	0.08	27.10.08	9.00	900	--	-- / B1/B-	--
Собинбанк	99.95	0.00	12.53	1.92	704	701	14.11.07	0.12	13.05.09	12.00	1 048	--	-- / -- / --	-- / -- / --
Солидарность	99.00	0.40	17.65	-230.8	1 218	1,206	04.12.07	0.18	01.12.09	10.75	1 000	2.97	-- / B3/	-- / B3/
Солидарность-2	99.65	0.00	11.84	1.09	642	599	22.04.08	0.54	20.04.10	10.70	950	--	-- / B3/	-- / B3/
Спурт-1	100.00	0.00	9.51	-0.38	403	400	0.12	15.11.07	9.25	500	--	-- / -- / --	-- / -- / --	
Спурт-2	98.50	0.49	13.73	-82.0	825	784	05.06.08	0.66	31.05.12	10.74	1 000	--	-- / -- / --	-- / -- / --
Тат-ИнК	99.96	0.00	11.33	-0.11	589	559	0.35	06.02.08	11.00	500	--	-- / -- / --	-- / -- / --	
Татфондбанк-3	99.84	-0.055	11.56	48.5	609	603	20.11.07	0.14	19.05.09	10.00	1 500	--	-- / B2/	-- / B2/
Транскапиталбанк	100.03	0.00	9.46	-0.010	399	358	29.05.08	0.64	01.06.09	9.20	800	14.25	-- / -- / --	-- / -- / --
ТрансКредитБанк-1	94.66	-0.47	9.80	22.3	356	361	2.45	15.06.10	7.29	3 000	44.36	BB/Ba3/	--	
ТрансКредитБанк-2	96.46	-0.89	9.79	62.1	366	370	16.06.09	1.60	12.06.12	7.28	3 000	202.74	BB/Ba3/	--
ТуранАлем Фин-1	100.13	0.00	7.82	0.010	169	170	1.84	06.10.09	7.75	3 000	--	-- / -- / --	-- / -- / --	
УБРиР-2	97.58	0.00	14.39	4.17	886	848	03.07.08	0.72	02.07.09	10.25	1 000	--	B-/B3/	--
УралЛизЦентр	99.28	-0.12	24.33	354.1	1 884	1,883	24.10.07	0.06	28.10.09	11.50	1 000	50.66	-- / -- / --	-- / -- / --
УРСА Банк 10 (9.125%)	92.92	-1.33	13.03	73.1	688	685	2.18	26.02.10	9.12	5 000	--	-- / Ba1/B	--	
УРСА Банк-2	96.00	0.00	11.69	2.54	583	568	1.15	12.12.08	7.60	1 500	--	-- / Ba3/B	--	
УРСА Банк-3	98.30	-1.52	11.00	106.6	487	492	1.54	04.06.09	9.60	3 000	65.15	-- / Ba3/B	--	
УРСА Банк-5	100.00	0.25	10.30	-7.98	386	404	3.28	18.10.11	10.05	3 000	6.00	-- / Ba3/B	--	
УРСА Банк-6	98.25	-1.28	11.33	255.5	592	548	0.55	24.04.08	7.65	1 500	0.34	-- / Ba3/B	--	
УРСА Банк-7	96.02	1.02	10.64	-54.3	450	449	21.01.10	2.11	19.07.12	8.40	5 000	192.03	-- / Ba3/B	--
ФинансБизнесГрупп-1	100.00	0.00	10.24	0.00	400	405	2.43	05.07.10	10.00	3 000	--	-- / -- / --	-- / -- / --	
ХКФ-2	93.75	-0.14	14.14	13.0	804	807	12.05.09	1.48	11.05.10	9.25	3 000	17.82	B+/Ba3/	--
ХКФ-3	97.90	0.00	12.31	1.90	662	634	18.09.08	0.93	16.09.10	9.45	3 000	--	B+/Ba3/	--
ХКФ-4	96.63	-0.16	14.16	21.1	843	818	15.10.08	0.98	12.10.11	9.95	3 000	105.35	B+/Ba3/	--
Центр-Инвест	99.90	0.100	11.02	-84.7	553	552	10.11.07	0.11	11.11.09	10.00	1 500	19.98	-- / B1/	--
Экспобанк	99.00	0.00	16.07	15.7	1 061	1,042	25.12.07	0.23	29.12.09	10.75	1 000	1.98	-- / B3/	--
Электроника-1	98.59	-0.010	15.09	7.14	967	925	0.51	13.04.08	11.75	500	--	-- / -- / --	-- / -- / --	
Элемент Лизинг	99.98	0.010	13.14	-2.66	771	732	26.03.08	0.48	24.03.10	12.50	600	1.20	-- / -- / --	-- / -- / --
Элемтэ-1	100.00	0.00	11.01	-0.040	557	527	0.35	08.02.08	10.60	200	--	-- / -- / --	-- / -- / --	
ЮЛК-Финанс-1	98.00	0.22	19.46	-45.4	1 404	1,363	23.04.08	0.49	28.04.10	14.00	1 000	--	-- / -- / --	-- / -- / --
Юниаструм-1	99.50	-0.45	12.66	128.8	722	690	19.02.08	0.39	17.02.09	11.00	1 000	2.49	-- / B2/	--
Юниаструм-2	100.10	-0.17	11.07	18.5	536	509	17.10.08	0.97	19.04.10	10.90	1 500	1.14	-- / B2/	--
<b>Химические</b>														
ВМУ-Фин.	99.50	0.050	13.48	-15.5	802	783	25.12.07	0.23	22.12.09	11.00	1 500	--	-- / -- / --	-- / -- / --
Дорогобуж-1	100.38	0.00	8.16	-0.71	267	227	0.68	11.06.08	8.60	900	--	-- / -- / --	-- / -- / --	
Куйбазот-2	98.00	-0.50	9.72	18.5	331	349	3.01	04.03.11	8.80	2 000	0.98	-- / -- / --	-- / -- / --	
Никосхим-Инв-2	97.96	2.16	13.07	-146.3	694	696	1.70	20.08.09	11.25	1 500	0.45	-- / -- / --	-- / -- / --	
Нитоп-2	99.00	0.26	12.63	-14.5	650	650	1.95	15.12.09	11.75	2 200	--	-- / -- / --	-- / -- / --	
НКНХ-4	101.00	-1.60	9.47	119.1	340	342	30.03.09	1.43	26.03.12	9.99	1 500	--	-- / -- / B+	-- / -- / B+
Нифис-2	99.25	-0.25	11.59	40.4	608	569	18.06.08	0.69	16.12.09	10.20	1 000	--	-- / -- / --	-- / -- / --
САНОС-2	100.74	0.21	9.82	-11.6	369	369	1.89	10.11.09	10.00	3 000	--	-- / -- / --	-- / -- / --	
Сибур	98.90	0.22	8.45	-11.6	231	232	05.11.09	1.92	01.11.12	7.70	1 500	0.14	-- / Ba2/BB	--
СНХ3	100.00	0.00	17.18	617.0	1 136	1,134	0.03	29.09.09	10.70	1 000	--	-- / -- / --	-- / -- / --	
УралХимКомп	100.34	0.00	9.72	-3.06	427	400	25.01.08	0.31	21.01.11	10.50	500	--	-- / -- / --	-- / -- / --
<b>Энергетика</b>														
Атомстройэкспорт-1	100.05	0.00	7.85	-0.010	173	178	26.05.09	1.54	24.05.11	7.75	1 500	--	-- / -- / --	-- / -- / --
Башкирэн-3	99.10	0.095	9.27	-7.22	323	322	19.03.09	1.39	09.03.11	8.30	1 500	--	-- / -- / --	-- / -- / --
ГидроОГК-1	101.25	-0.034	7.85	1.00	142	160	3.25	29.06.11	8.10	5 000	0.00	-- / Baa3/	-- / Baa3/	
ЕЭСК-2	96.00	0.18	10.87	-8.08	470	470	08.04.10	2.22	05.04.12	8.74	1 000	2.88	-- / -- / --	-- / -- / --
Ленэнерго-2	99.50	0.0032	8.86	-0.070	239	259	3.66	27.01.12	8.54	3 000	25.37	-- / -- / --	-- / -- / --	
Ленэнерго-3	98.57	1.60	8.58	-45.4	209	229	3.76	18.04.12	8.02	3 000	19.62	-- / -- / --	-- / -- / --	
Мосэнерго	99.13	-0.16	8.19	9.72	206	207	15.09.09	1.85	13.09.11	7.54	5 000	57.95	BB/	-- / -- / --
Мосэнерго-2	99.50	0.000040	7.94	-0.010	145	165	23.02.12	3.79	18.02.16	7.65				

Долговой инструмент	Цена	Изм. за		Изм. за	Номинальный	Z	Дата	Дюра-	Дата	Ставка	Объем	Объем	Кредитный
		изм. за	доход-										(S&P/Moody's/
	% от	п.п.	%	б.п.	б.п.	б.п.	лет			млн.руб.	млн.руб.		Fitch)
АСПЭК-1	98.59	0.00	14.23	1.43	854	826	01.10.08	0.93	31.03.10	12.00	1 500	--	-- / -- / --
АЦБК-Инв-3	99.91	0.010	12.34	11.0	685	684	18.10.07	0.05	14.04.11	9.95	1 500	99.91	-- / -- / --
Востокцемент	99.58	0.0060	15.35	12.4	987	980	22.11.07	0.14	19.11.09	12.00	800	--	-- / -- / --
Грейс-1	100.00	0.00	13.91	0.030	808	790	11.12.08	1.10	07.06.12	13.50	300	--	-- / -- / --
Д3-Фин	100.00	0.00	11.25	0.00	580	538		0.62	23.05.08	11.00	400	--	-- / -- / --
Еврокоммерц-2	97.60	-0.20	13.57	37.5	808	768	12.06.08	0.68	10.06.10	9.49	3 000	1.95	-- / B2/ --
Искитим-2	100.19	0.11	10.91	-125.0	543	541	07.11.07	0.10	05.11.08	12.50	500	8.19	-- / -- / --
Концерн КАРО	100.20	0.00	12.51	-0.43	700	661	24.06.08	0.70	22.12.09	12.50	700	--	-- / -- / --
Космос-1	98.60	0.00	13.74	2.34	823	784	19.06.08	0.69	16.06.11	11.25	2 000	--	-- / -- / --
ЛР-Инвест-1	100.00	0.00	9.96	-0.16	383	386	21.07.09	1.72	17.07.12	10.00	500	--	-- / -- / --
Миннексо Новосиб	100.90	0.51	13.67	-29.0	754	754		1.90	10.12.09	13.75	500	0.21	-- / -- / --
МуниципИнвестКомп	99.65	0.40	14.05	-50.8	839	809	01.09.08	0.89	01.03.10	13.20	500	--	-- / -- / --
НЛК	98.48	0.23	17.88	-66.1	1 243	1,214		0.33	31.01.08	12.45	500	172.34	-- / -- / --
Пеноплэкс	97.20	-2.09	16.04	342.2	1 054	1,014	19.06.08	0.69	17.12.09	11.25	1 500	0.22	-- / -- / --
РКС-1	99.75	-0.23	15.88	565.0	1 038	1,038	17.10.07	0.04	15.04.09	9.70	1 500	5.49	-- / -- / --
РыбКабЗав	99.05	0.43	13.72	-109.7	828	793	04.03.08	0.42	28.02.12	10.75	1 000	0.25	-- / -- / --
Салаватстекло	99.77	0.00	12.46	0.100	703	664		0.48	25.03.08	11.60	750	--	-- / -- / --
Салаватстекло-2	99.50	-0.050	15.91	121.5	1 042	1,041	31.10.07	0.08	28.10.09	9.28	1 200	--	-- / -- / --
СамарРезерЗавод	98.50	-0.73	21.16	436.7	1 569	1,553	13.12.07	0.20	10.12.09	12.50	600	0.08	-- / -- / --
Севкабель	99.91	0.00	20.33	281.5	1 483	1,483		0.01	06.10.07	12.50	500	--	-- / -- / --
Севкабель-2	99.90	0.00	11.51	2.46	604	592	04.12.07	0.18	28.11.08	10.50	1 000	21.71	-- / -- / --
Севкабель-3	99.72	0.00	12.06	0.45	637	609	30.09.08	0.93	27.03.12	11.25	1 500	--	-- / -- / --
СЗЛК	98.55	-0.010	13.63	2.45	797	767	02.09.08	0.90	02.03.10	11.50	1 000	--	-- / -- / --
СибЦемент	100.00	0.00	9.89	-0.030	440	400		0.68	12.06.08	9.70	800	--	-- / -- / --
ТАИФ-1	97.18	-0.25	11.97	33.2	629	601	11.09.08	0.93	09.09.10	8.42	4 000	15.55	-- / -- / --
Терна-Фин-1	96.00	0.20	22.24	-30.3	1 677	1,660	18.12.07	0.21	16.12.08	1.00	500	--	-- / -- / --
Терна-Фин-2	98.45	0.010	29.52	115.7	2 403	2,402	09.11.07	0.11	04.11.11	12.60	1 500	3.66	-- / -- / --
ТехНиколь-2	96.77	0.30	11.93	-18.5	580	582	10.09.09	1.81	07.03.12	9.70	3 000	43.79	-- / -- / --
ТК Фин	100.24	0.00	10.48	-0.42	479	452		0.94	18.09.08	10.50	1 000	--	-- / -- / --
Томск-Инвест-1	99.50	0.00	13.65	0.45	791	766	23.10.08	0.99	22.04.10	12.50	500	--	-- / -- / --
Уникум	98.12	-0.25	22.74	171.8	1 727	1,710	18.12.07	0.21	15.12.09	12.50	1 000	--	-- / -- / --

\* в качестве ККД (ключевой кривой доходности) используется кривая доходности ОФЗ

## Доходность еврооблигаций

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность к погашению /оферте	Изм. за день	Дюрация	Спред к суверенной кривой доходности		Спред к КО США		Дата погашения	Ставка купона	Объем выпуска	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
						Номинальный	Z- спред	Номинальный	Z- спред				
% от номинала	п.п.	%		б.п.	лет	б.п.	б.п.	б.п.	б.п.	%	млн.		
Внешние российские суверенные долговые обяз.													
Aries 07	100.24	0.0074	--	--	0.06	--	--	--	--	25.10.07	5.410	2 000 EUR	AAA/Aaa/ --
Aries 09	106.01	0.020	4.57	-1.31	1.86	--	--	--	--	25.10.09	7.750	1 000 EUR	AAA/Aaa/ --
Aries 14	126.54	0.18	5.08	-2.72	5.33	-60	-70	77	73	25.10.14	9.600	2 436 USD	AAA/Aaa/ --
Минфин-V	98.28	-0.015	5.91	3.83	0.59	64	54	177	182	14.05.08	3.000	2 837 USD	BBB+/Baa2/ --
Минфин-VII	91.59	-0.029	5.57	1.14	3.41	4	-11	145	150	14.05.11	3.000	1 750 USD	BBB+/Baa2/ --
Минфин-VIII	99.74	0.00056	5.77	6.25	0.09	56	57	223	218	14.11.07	3.000	1 322 USD	BBB+/Baa2/BBB
Россия 10	104.02	0.024	5.38	-2.17	1.43	--	--	132	140	31.03.10	8.250	2 820 USD	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 18	141.17	0.087	5.81	-0.95	7.17	--	--	134	120	24.07.18	11.000	3 466 USD	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 28	178.57	0.078	6.05	-0.46	10.32	--	--	143	125	24.06.28	12.750	2 500 USD	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 30	112.03	0.029	5.79	-0.42	7.04	--	--	133	118	31.03.30	7.500	18 400 USD	BBB+/Baa2/BBB+
Российские корпоративные еврооблигации													
Алроса 08	101.12	0.056	6.15	-10.6	0.57	87	78	200	205	06.05.08	8.125	500 USD	BB-/Ba2/ --
Алроса 14	109.98	0.11	7.07	-2.00	5.35	139	129	276	271	17.11.14	8.875	500 USD	BB-/Ba2/ --
ВБД ПП 08 (7.5%)	99.62	0.0079	8.13	-0.51	0.60	285	275	398	404	14.05.08	7.500	150 USD	BB-/Ba3/ --
ВБД ПП 08 (8.5%)	100.34	0.017	7.90	-3.07	0.61	263	253	376	383	21.05.08	8.500	150 USD	BB-/Ba3/ --
Вымпелком 09	105.56	0.086	6.48	-5.75	1.57	109	94	243	252	16.06.09	10.000	450 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 10	103.00	0.031	6.60	-1.56	2.17	116	100	258	261	11.02.10	8.000	300 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 11	104.62	0.17	7.04	-4.96	3.41	151	135	292	294	22.10.11	8.375	300 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 16	103.05	0.31	7.76	-4.88	6.20	202	195	337	327	23.05.16	8.250	600 USD	BB+/Ba2/ --
Газпром 09	109.33	-0.048	5.61	1.80	1.82	20	3.41	159	163	21.10.09	10.500	700 USD	BBB/A3/BBB-
Газпром 10	106.10	-0.025	5.45	0.62	2.78	--	--	--	--	27.09.10	7.800	1 000 EUR	BBB/A3/BBB-
Газпром 12	94.18	0.0071	5.81	-0.080	4.54	--	--	--	--	09.12.12	4.500	1 000 EUR	BBB/A3/BBB-
Газпром 13-1	115.51	0.067	6.20	-1.50	4.39	60	47	199	204	01.03.13	9.625	1 750 USD	BBB/A3/BBB-
Газпром 13-2	97.03	-0.017	5.74	0.84	2.47	28	8.25	171	167	22.07.13	4.505	1 222 USD	BBB/A3/BBB-
Газпром 13-3	99.18	0.10	6.03	-5.07	2.04	61	41	202	199	22.07.13	5.625	646 USD	BBB/A3/BBB-
Газпром 14-1	94.92	0.018	5.92	-0.29	5.43	--	--	--	--	25.02.14	5.030	780 EUR	BBB/A3/BBB-
Газпром 14-2	96.03	0.13	5.98	-2.26	5.93	--	--	--	--	31.10.14	5.364	700 EUR	BBB/A3/BBB-
Газпром 15	98.93	-0.092	5.96	1.49	6.26	--	--	--	--	01.06.15	5.875	1 000 EUR	BBB/A3/BBB-
Газпром 16	98.93	0.14	6.37	-2.11	6.93	57	55	191	183	22.11.16	6.212	1 350 USD	BBB/A3/BBB-
Газпром 17	92.16	-0.076	6.16	1.14	7.43	--	--	--	--	22.03.17	5.136	500 EUR	BBB/A3/BBB-
Газпром 17 (5.44)	93.58	-0.083	6.22	1.17	7.68	--	--	--	--	02.11.17	5.440	500 EUR	BBB/A3/BBB-
Газпром 20	102.94	0.18	6.42	-4.77	3.83	86	68	226	211	01.02.20	7.201	1 250 USD	BBB+/ -- /BBB
Газпром 22	98.98	0.19	6.62	-2.09	9.49	63	74	202	182	07.03.22	6.510	1 300 USD	BBB/A3/BBB-
Газпром 34	127.67	0.46	6.44	-2.99	12.04	33	90	176	165	28.04.34	8.625	1 200 USD	BBB/A3/BBB-
Газпром 37	106.72	0.56	6.76	-4.16	12.91	62	126	206	199	16.08.37	7.288	1 250 USD	BBB/A3/ --
Газпромнефть 09	105.69	-0.0083	6.05	-0.32	1.21	70	55	196	212	15.01.09	10.750	500 USD	BBB+/Ba1/ --
Геллэри 13	99.99	0.18	10.12	-4.20	4.25	453	439	592	596	15.05.13	10.125	175 USD	B-/Caa1/ --
Евраз 09	106.50	0.0071	7.02	-0.92	1.69	162	146	298	305	03.08.09	10.875	300 USD	BB-/Ba3/BB
Евраз 15	100.54	0.30	8.16	-5.14	5.88	244	236	380	370	10.11.15	8.250	750 USD	BB-/Ba3/BB
Еврохим 12	96.19	0.35	8.93	-10.0	3.82	337	322	477	481	21.03.12	7.875	300 USD	BB/ -- /BB-
Казаньоргсинтез 11	99.72	0.11	9.33	-3.36	3.35	381	364	522	523	30.10.11	9.250	200 USD	B- / -- /B
Комтекс 11	98.65	-0.031	10.87	0.00022	1.57	548	532	682	691	19.06.11	10.000	150 USD	B- / -- / --
КузБасРазрезУголь 10 (LPN)	99.24	-0.15	9.31	6.13	2.47	385	368	528	532	12.07.10	9.000	200 USD	-- /B3/ --
Лукойл 17	95.76	0.023	6.96	-0.33	7.16	115	114	249	238	07.06.17	6.356	500 USD	BBB-/Ba2/BBB-
Лукойл 22	94.54	0.15	7.27	-1.76	9.22	130	138	268	247	07.06.22	6.656	500 USD	BBB-/Ba2/BBB-
Мегафон 09	102.49	0.25	6.75	-12.4	2.00	133	116	273	276	10.12.09	8.000	375 USD	BB/Ba3/BB+
ММК 08	100.83	-0.012	7.16	1.04	0.99	183	169	305	325	21.10.08	8.000	300 USD	BB/Ba2/BB
МТС 08	101.07	-0.089	6.30	24.6	0.32	106	104	233	232	30.01.08	9.750	400 USD	BB-/Ba3/ --
МТС 10	103.69	0.14	7.00	-5.25	2.64	153	136	296	301	14.10.10	8.375	400 USD	BB-/Ba3/ --
МТС 12	102.60	0.20	7.28	-5.51	3.69	173	158	313	317	28.01.12	8.000	400 USD	BB-/Ba3/ --
НКХ 15	97.19	0.20	9.53	-0.0074	2.81	404	388	547	552	22.12.15	8.500	200 USD	-- /B1/B+
НМТП 12	97.31	2.70	7.70	-7.29	3.91	214	199	353	357	17.05.12	7.000	300 USD	BB+/Ba1/ --
Норникель 09	101.84	0.058	6.13	-3.20	1.89	71	55	211	214	30.09.09	7.125	500 USD	BBB-/Ba2/BBB-
Распадская 12	96.76	0.083	8.35	-2.20	3.88	279	264	419	423	22.05.12	7.500	300 USD	-- /Ba3/B+
Рольф 10	96.55	0.035	9.71	-1.39	2.45	425	408	568	572	28.06.10	8.250	250 USD	BB-/Ba3/ --
Северсталь 09	102.14	0.21	6.97	-1.91	1.33	160	146	290	304	24.02.09	8.625	325 USD	BB/Ba2/BB
Северсталь 14	107.54	0.25	7.76	-4.85	4.92	212	200	349	349	19.04.14	9.250	375 USD	BB/Ba2/BB
Северстальтранс 10	98.99	0.039	9.13	-0.00024	1.60	374	359	509	517	22.06.10	8.500	175 USD	AA/ -- / --
Синек 15	101.02	0.057	7.44	-0.00014	4.08	186	172	326	330	03.08.15	7.700	250 USD	-- /Ba1/BB+
Система 08	101.57	-0.071	7.16	12.3	0.50	190	181	301	303	14.04.08	10.250	350 USD	B+/ -- /BB
Система 11	103.19	0.089	7.76	-3.09	2.91	227	210	369	374	28.01.11	8.875	350 USD	B+/B3/BB
ТМК 09	101.16	-0.028	7.86	1.47	1.87	245	229	384	387	29.09.09	8.500	300 USD	BB-/Ba3/ --
ТНК-ВР 07	100.41	-0.0099	6.20	-3.44	0.09	99	100	267	265	06.11.07	11.000	400 USD	BB+/Ba2/BBB-
ТНК-ВР 12	95.84	0.098	7.23	-2.60	3.95	166	152	306	311	20.03.12	6.125	500 USD	BB+/Ba2/BBB-
ТНК-ВР 17	93.48	0.22	7.60	-3.43	7.07	180	178	314	304	20.03.17	6.625	800 USD	BB+/Ba2/BBB-
ТНК-ВР 11	99.38	0.12	7.06	-3.76	3.35	154	138	295	298	18.07.11	6.875	500 USD	BB+/Ba2/BBB-
ТНК-ВР 16	99.40	0.14	7.59	-2.22	6.48	183	178	318	309	18.07.16	7.500	1 000 USD	BB+/Ba2/BBB-
Транснефть 12	99.46	-0.036	6.23	0.90	4.11	65	52	204	210	27.06.12	6.103	500 USD	BBB+/A2/ --
Транснефть 12	97.84	-0.038	5.82	0.95	4.24	--	--	--	--	27.06.12	5.381	700 EUR	BBB+/A2/ --
Транснефть 14	95.61	-0.063	6.52	1.27	5.42	84	75	220	225	05.03.14	5.670	1 300 USD	BBB+/A2/ --
Центр-Инвест 09	96.68	0.13	11.47	-9.18	1.37	602	602	748	757	03.04.09	9.000	175 USD	-- /B1/ --
Российские банковские еврооблигации													
Абсолют Банк 09	102.52	0.											

Долговой инструмент	Цена	Доходность		Изм. за день	Дюрация	Спред к субверенной кривой доходности		Спред к КО США		Дата погашения	Ставка купона	Объем выпуска	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch)
		Изм. за день погашению / оферте	% от номинала			Номинальный	Z-спред	Номинальный	Z-спред				
	п.п.	%	б.п.	лет	б.п.	б.п.	б.п.	б.п.	б.п.		%	млн.	
Банк Санкт-Петербург 09	97.68	0.029	10.73	-1.39	1.92	531	515	672	675	25.11.09	9.501	125 USD	-- /Ba3/B
Банк Союз 10	97.13	0.11	10.77	-5.25	2.15	534	517	676	679	16.02.10	9.375	125 USD	B-/B1/ --
БИН Банк 09	97.60	-0.038	11.14	2.90	1.49	576	560	708	719	18.05.09	9.500	200 USD	B-/ -- /B-
ВТБ 08	100.56	0.045	6.37	-4.16	1.14	103	89	228	246	11.12.08	6.875	550 USD	BBB/A2/BBB+
ВТБ 11	104.24	-0.065	6.29	1.74	3.44	76	60	217	219	12.10.11	7.500	450 USD	BBB/A2/BBB+
ВТБ 15	101.18	-0.011	5.76	0.000047	2.19	33	16	175	178	04.02.15	6.315	750 USD	BBB+/A2/BBB+
ВТБ 16	95.00	-0.11	5.84	0.00037	3.12	--	--	--	--	15.02.16	4.250	500 EUR	BBB+/A2/BBB+
ВТБ 35	97.98	0.072	6.41	-0.56	13.16	25	92	170	162	30.06.35	6.250	1 000 USD	BBB+/A2/BBB+
ГазпромБанк 08	101.00	-0.039	6.26	3.56	1.02	93	79	216	236	30.10.08	7.250	1 050 USD	BB+/A3/ --
ГазпромБанк 11	102.59	-1.29	7.15	39.3	3.21	164	148	306	309	15.06.11	7.970	300 USD	BB+/A3/ --
ГазпромБанк 15	95.06	-0.50	7.33	8.62	6.28	158	153	294	286	23.09.15	6.500	1 000 USD	BBB-/A3/ --
Кредит Европа 08	100.33	-0.063	7.59	5.53	1.13	224	210	349	367	12.12.08	7.900	250 USD	-- /Ba1/ --
МБРР 08	99.57	-0.11	9.68	27.2	0.41	443	438	562	561	03.03.08	8.625	150 USD	-- /B1/B+
МБРР 09	97.96	0.00025	10.09	0.16	1.61	470	454	605	613	29.06.09	8.800	100 USD	-- /B1/B+
МБРР 16	95.00	0.00	10.65	0.0000090	3.00	515	499	657	661	10.03.16	8.875	60 USD	-- /B2/B+
МДМ Банк 07	99.78	-0.0058	8.69	5.26	0.17	347	349	497	495	07.12.07	7.500	250 USD	BB/Ba1/BB
МДМ Банк 10	97.10	-0.039	9.18	2.12	2.13	375	358	516	519	25.01.10	7.765	425 USD	BB/Ba1/BB
МДМ Банк 11	99.48	-0.15	9.91	4.81	3.20	440	423	581	583	21.07.11	9.750	200 USD	BB/Ba1/BB
МежПромБанк 10 (9.5%)	97.33	0.022	10.80	-0.96	2.14	537	520	679	682	12.02.10	9.500	150 USD	B+/B1/B
МКБ 09	99.35	-0.027	23.52	0.014	0.05	1 831	1 832	2 008	2 006	21.10.09	9.500	100 USD	-- /B1/B-
МНБ 08	98.53	0.017	6.44	-1.62	0.73	114	103	230	241	30.06.08	4.375	150 USD	-- /Baa2/BBB
Номос 09	96.86	-0.19	10.41	14.0	1.49	503	488	636	646	12.05.09	8.250	150 USD	-- /Ba3/B+
Номос 10	95.25	0.10	10.53	-5.02	2.13	510	493	652	655	02.02.10	8.188	200 USD	-- /Ba3/B+
Номос 16	96.31	-0.10	10.90	0.00033	3.27	538	521	680	680	20.10.16	9.750	125 USD	-- /B1/B+
Петрокоммерц 09 (8%)	97.16	-0.013	10.11	1.34	1.42	474	459	605	617	27.03.09	8.000	225 USD	B+/Ba3/ --
Петрокоммерц 09 (8.75%)	97.42	-0.022	10.07	1.28	2.00	465	449	606	609	17.12.09	8.750	425 USD	B+/Ba3/ --
Промсвязьбанк 10	96.82	-0.093	9.75	3.83	2.70	427	411	570	576	04.10.10	8.500	200 USD	B+/Ba3/B+
Промсвязьбанк 11	95.41	-0.013	10.16	0.51	3.34	464	447	605	606	20.10.11	8.750	225 USD	B+/B1/B-
Промсвязьбанк 12	96.38	0.16	10.63	-4.49	3.70	508	492	648	650	23.05.12	9.625	200 USD	B-/B1/B-
Промстройбанк 08	100.31	-0.060	6.46	7.56	0.80	116	104	234	248	29.07.08	6.875	300 USD	-- /A2/BBB
Промстройбанк 15	98.88	-0.045	6.62	0.00017	2.77	114	98	257	264	29.09.15	6.200	400 USD	-- /A2/BBB-
Ренессанс 08	100.96	-0.14	7.05	13.5	1.02	172	158	294	314	31.10.08	8.000	100 USD	BB-/Ba3/BB-
Ренессанс 09	96.35	-0.22	10.71	12.6	1.91	529	513	669	672	17.11.09	8.750	250 USD	BB-/Ba3/BB-
Ренессанс 10	93.60	0.0043	12.30	0.080	2.41	683	667	828	832	27.06.10	9.500	300 USD	BB-/Ba3/BB-
Рос.БанкРазвит. 08	99.86	-0.024	6.66	2.97	0.84	136	123	254	269	11.08.08	6.500	170 USD	BBB/Baa2/ --
Росбанк 09	101.10	-0.51	8.80	48.8	1.07	347	330	470	484	24.09.09	9.750	300 USD	BB-/Ba2/BB-
РСХБ 10	101.32	-0.15	6.40	5.17	2.83	92	75	234	240	29.11.10	6.875	350 USD	-- /Baa2/BBB+
РСХБ 13	102.45	0.0063	6.64	-0.15	4.61	103	90	241	247	16.05.13	7.175	700 USD	-- /A3/BBB+
РСХБ 16	98.46	-0.12	7.42	0.00034	3.52	189	174	329	332	21.09.16	6.970	500 USD	-- / -- /BBB+
РСХБ 17	94.72	-0.15	7.06	2.27	7.10	126	124	259	248	15.05.17	6.299	1 250 USD	BBB+/A3/BBB+
Рус.Стандарт 08	98.03	0.13	11.93	-24.3	0.53	667	658	778	781	21.04.08	8.125	300 USD	BB-/Ba2/BB
Рус.Стандарт 09	90.00	0.099	12.53	-5.45	1.89	--	--	--	--	16.09.09	6.825	400 EUR	BB-/Ba2/BB
Рус.Стандарт 10 (7.5%)	89.30	-0.019	11.83	1.20	2.62	636	619	779	784	07.10.10	7.500	500 USD	BB-/Ba2/BB
Рус.Стандарт 10 (8.485%)	91.58	0.074	12.18	-3.12	2.43	673	656	816	820	29.06.10	8.485	400 USD	BB-/Ba2/BB
Рус.Стандарт 11	90.07	0.030	12.12	-0.87	3.02	662	645	804	806	05.05.11	8.625	350 USD	BB-/Ba2/BB
Рус.Стандарт 15	87.43	-1.39	13.86	0.0060	2.75	838	821	981	985	16.12.15	8.875	200 USD	BB-/Ba2/BB
Рус.Стандарт 16	89.35	-0.45	13.15	0.0016	3.35	762	746	903	904	01.12.16	9.750	200 USD	BB-/Ba2/BB
Сбербанк 11	99.46	0.028	6.08	-0.75	3.62	53	38	194	197	14.11.11	5.930	750 USD	-- /A2/BBB+
Сбербанк 13	100.85	-0.019	6.30	0.40	4.68	67	55	205	212	15.05.13	6.480	500 USD	-- /A2/BBB+
Сбербанк 15	99.74	-0.076	6.34	0.00035	2.21	91	74	233	236	11.02.15	6.230	1 000 USD	-- /A2/BBB+
Славинвест 09	97.48	0.061	11.17	-2.75	1.99	575	559	716	719	21.12.09	9.875	100 USD	B-/B1/B-
Татфондбанк 10	98.67	-0.20	10.35	9.45	2.23	491	473	633	636	26.04.10	9.750	200 USD	-- /B2/ --
Транскапитал 10	94.86	0.059	11.46	-2.56	2.28	602	584	744	747	10.05.10	9.125	175 USD	-- /B1/ --
Транскапитал 17	92.14	-0.14	12.67	0.00041	3.86	711	695	850	853	18.07.17	10.514	100 USD	-- /B2/ --
ТрансКредитБанк 10	96.49	-0.011	8.52	0.66	2.37	307	290	450	454	16.05.10	7.000	400 USD	BB-/Ba3/ --
Траст ИБ 09	92.83	-1.41	13.45	86.1	1.78	805	788	943	947	05.10.09	9.250	150 USD	-- / -- /B-
УРСА Банк 08	100.13	0.0012	9.49	-0.38	0.60	422	412	535	541	19.05.08	9.750	175 USD	-- /Ba3/B
УРСА Банк 09	96.63	-0.79	11.34	56.4	1.48	596	580	728	739	12.05.09	9.000	351 USD	-- /Ba3/B
УРСА Банк 11 (12.0%)	100.55	-1.68	11.82	50.7	3.35	629	613	771	771	30.12.11	12.000	130 USD	-- /Ba3/B
УРСА Банк 11 (8.3%)	90.36	-0.10	11.03	3.92	3.37	--	--	--	--	16.11.11	8.300	300 EUR	-- /Ba3/B
ХКФБ 08 (8.625%)	97.98	0.023	11.52	-2.47	0.72	623	611	738	749	30.06.08	8.625	275 USD	B/Ba3/ --
ХКФБ 08 (9.125%)	99.14	0.027	11.75	-6.60	0.33	651	648	777	776	04.02.08	9.125	150 USD	B/Ba3/ --
ХКФБ 10	95.73	-0.99	11.38	46.9	2.22	594	577	736	739	11.04.10	9.500	200 USD	B/Ba3/ --
<b>CLN</b>													
АвтоВАЗ 08	99.66	-0.12	9.13	24.3	0.52	387	378	498	501	20.04.08	8.500	250 USD	-- / -- /--
Дон Строй 10	101.35	0.00	8.65	-0.00025	1.01	333	318	455	475	03.11.10	10.000	150 USD	-- / -- /--
Интер РАО 08	100.00	0.00	7.73	-0.19	0.44	248	241	364	363	12.03.08	7.750	150 USD	-- / -- /--
Иркут 09	99.28	-0.063	8.76	4.66	1.46	338	324	471	482	10.04.09	8.250	125 USD	-- /Ba1/ --
ИСД 10	99.75	0.00	9.35	-0.010	2.66	387	371	530	536	23.09.10	9.250	150 USD	-- /B1/B+
Миракс 08	101.21	0.00	6.60	-2.11	0.40	135	130	254	253	27.02.08	9.700	100 USD	-- /B2/B-
Нутритэк 07	100.50	0.00	7.13	-5.37	0.16	191	193	345	343	30.11.07	10.500	100 USD	B/ -- /--
Ритзио 10	95.50	--	11.91	--	2.48	645	646	786	788	25.07.10	10.000	280 USD	-- /B3/ --
САНОС 08	100.00	0.00	8.72	0.100	0.59	344	334	457	463	12.05.08	8.750		

## Календарь

Дата	Событие	Влияние на ликвидность, млн руб.
02.10.2007	Выплата купона и погашение облигаций Московская обл.-5	3 448.8
	Выплата купона по облигациям Разгуляй-Финанс-2	102.2
	Выплата купона по облигациям Уралвагонзавод-Финанс-1	93.7
	Выплата купона по облигациям Яр.обл.-7	74.2
	Выплата купона по облигациям СМАРТС-3	70.3
	Выплата купона по облигациям Агрика Продукты Питания-1	58.8
	Выплата купона по облигациям Сувар-Казань-1	56.1
	Выплата купона по облигациям СНХЗ	53.4
	Выплата купона по облигациям Севкабель-3	42.1
	Выплата купона по облигациям Ренинс Финанс-1	38.9
03.10.2007	Выплата купона и погашение облигаций Красноярский край-3	1 604.7
	Выплата купона и погашение облигаций СЗТ-2	611.2
	Выплата купона по облигациям ОФЗ 46012	281.2
	Выплата купона по облигациям УралВаг3Ф-2	139.9
	Выплата купона по облигациям МаирИнв-3	111.2
	Выплата купона по облигациям АльфаФинанс-2	68.6
	Выплата купона по облигациям Хайлэнд Голд Финанс-1	23.8
04.10.2007	Выплата купона по облигациям Центральный Телеграф-3	17.0
	Выплата купона по облигациям МДМ-Банк-3	227.4
	Выплата купона по облигациям ОГК 5-1	187.0
	Выплата купона по облигациям Банк РК 08-2 (CLN)	172.7
	Выплата купона по облигациям Зенит-4	122.3
	Выплата купона по облигациям Тюменьэнерго-2	103.7
	Выплата купона по облигациям Банк Союз-2	83.9
	Выплата купона по облигациям Холидей Финанс-1	83.4
	Выплата купона по облигациям Аркада-3	81.7
	Выплата купона по облигациям Русские масла-2	62.3
05.10.2007	Выплата купона по облигациям Европейская подшипниковая корпорация-1	46.6
	Выплата купона по облигациям УБРиР-2	25.6
	Выплата купона по облигациям Разгуляй-1	9.98
	Выплата купона по облигациям Банк Северная Казна-1	27.1
06.10.2007	Выплата купона по облигациям АвтоВАЗбанк-1	23.8
	Оferта на выкуп по облигации Банк Союз-2	--
	Оferта на выкуп по облигации СМАРТС-3	--
07.10.2007	Оferта на выкуп по облигации СНХЗ	--
	Выплата купона и погашение облигаций Севкабель	515.4
	Выплата купона по облигациям ВБРР-1	14.5

## Планируемые выпуски

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
2007	Авиабалт-1	3	1 000.0
2007	АвтоВАЗ-4	7	5 000.0
2007	Агама Трайд-1	3	1 000.0
2007	Арка-Финанс-1	5	1 000.0
2007	Банк Авангард	3	1 000.0
2007	Банк Российский Капитал	2	500.0
2007	Банк Солидарность-3	3	1 500.0
2007	ВИМ-Авиа-1	5	2 000.0
2007	ВКМ-Лизинг Финанс-1	3	1 000.0
2007	ВСР Инвест-1	5	5 000.0
2007	ВТБ-Лизинг-1	7	8 000.0
2007	Вулкан Финанс	-	1 000.0
2007	ВымпелКом-Инвест-1	5	10 000.0
2007	ВымпелКом-Инвест-2	5	5 000.0
2007	Голдер-Электроникс	3	1 000.0
2007	Дальневосточный Банк-1	3	1 500.0
2007	Дойче Банк-1	5	3 000.0
2007	ЕБРР-3	3-5	5 000.0
2007	Европлан-1	3	2 000.0
2007	Европлан-2	3	2 500.0
2007	Екатеринбургский мясокомбинат	3	500.0
2007	Желдорипотека-1	3	1 500.0
2007	Желдорипотека-2	4	2 500.0
2007	Запсибкомбанк	3	1 500.0
2007	Зерновая компания Настюша-2	3	1 000.0
2007	ИВИ-Финанс	3	1 000.0
2007	Икс 5 Финанс-3	7	8 000.0
2007	ИнвестКапиталБанк-1	2	500.0
2007	Инвестсбербанк	3.5	1 200.0
2007	Итера-Финанс-1	5	5 000.0
2007	Казань-4	3	2 000.0
2007	Камаз-Финанс-3	5	6 500.0
2007	Кировская область	-	1 500.0
2007	Кировский завод-2	3	1 500.0
2007	КИТ Финанс-2	3	2 000.0
2007	Комин-Финанс-1	3	2 500.0
2007	Корпорация Строймонтаж-1	3	1 200.0
2007	Кортон-Финанс	3	1 500.0
2007	Красноярский край-4	5	5 000.0
2007	КЧХК-Финанс-1	3	3 000.0
2007	Леноблгаз-Финанс-1	3	1 000.0
2007	Ливиз-Финанс	3	600.0
2007	ЛЭКстрой-1	3	1 500.0
2007	ЛЭКстрой-2	3	2 500.0
2007	МБРР	5	3 000.0
2007	МДМ-Банк-4	5	4 000.0
2007	МДМ-Банк-5	5	4 000.0
2007	МИА-4	8	2 000.0
2007	Минеральные удобрения	-	950.0
2007	Мир-Финанс-2	5	3 000.0
2007	Миякояновский мясокомбинат-2	5	2 000.0
2007	Мосинжстрой	3	3 000.0
2007	Москва-41	-	6 621.7
2007	Москва-45	-	15 000.0
2007	Москва-46	-	10 000.0
2007	Московская лизинговая компания	3	550.0
2007	Московская областная инвестиционная трастовая компания-2	4	4 000.0
2007	Московская объединенная электросетевая компания	5	8 300.0
2007	Московская топливная компания	-	750.0
2007	Мособлгаз-1	4	2 500.0
2007	Нижне-Ленское-Инвест-3	5	1 000.0
2007	Новая перевозочная компания Финанс	-	1 500.0
2007	Новосибирск-4	5-7	1 500.0
2007	Номос-Банк-8	3	3 000.0
2007	Нортгаз-Финанс-2	2	1 800.0
2007	НПО Сатурн-3	7	3 500.0
2007	НСХ-Финанс	4	1 000.0
2007	НТС-1	3	1 000.0
2007	НФК-Банк	3	1 000.0
2007	О'Кей-Финанс	3	2 000.0
2007	Пензенская область-2	3	1 000.0
2007	Первый республиканский банк-1	3	700.0
2007	Пивоварня Москва-Эфес-1	3	6 000.0
2007	Провиант-Финанс-1	3	1 000.0
2007	ПЭБ Лизинг-2	5	500.0
2007	Радионет-2	3	1 000.0
2007	Реалтэкс-финанс-1	3	1 500.0
2007	Ренессанс Капитал Банк-2	4	3 000.0
2007	Ренессанс Капитал Банк-3	4	4 000.0
2007	РИГрупп-2	3	1 500.0
2007	РМК-Финанс-2	5	5 000.0
2007	Россельхозбанк-4	10	10 000.0
2007	Рос-Финанс	3	3 000.0
2007	Руснефть-2	5	7 000.0
2007	Руснефть-3	7	7 000.0
2007	Русское море (Ногинск)	5	2 000.0
2007	Санвэй-Груп-2	4	1 500.0
2007	Связь-Банк-1	4	2 000.0
2007	Связь-Банк-2	3	3 000.0
2007	Сенатор	5	1 000.0
2007	Сибакадеминвест-2	6	2 000.0
2007	Сибирский Берег-Финанс-1	5	1 500.0
2007	Сорус Капитал-2	4	1 500.0
2007	Стройтрансгаз-3	5	5 000.0
2007	ТД Перекресток	-	9 000.0
2007	Тинькофф-Инвест	3	1 000.0

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
2007	УРСА Банк-8	7	10 000.0
2007	Ханты-Мансийский СтройРесур-1	3	3 000.0
2007	ХКФБ-5	5	4 000.0
2007	Центр-Капитал	2	1 000.0
2007	Эталонбанк	3	1 500.0
2007	Эфирное-2	4	1 500.0

## Ключевые доходности рублевых облигаций

### Уровень доходности на кривой ОФЗ

Дюрация	Текущая	1 мес. назад	6 мес. назад	Инструмент	Погашение	Доходность	Дюрация
1 год	5.98%	5.67%	5.61%	ОФЗ 25058	30.04.2008	5.41%	0.57
2 года	6.13%	6.01%	5.93%	ОФЗ 25060	29.04.2009	6.13%	1.51
3 года	6.22%	6.18%	6.17%	ОФЗ 25057	20.01.2010	6.13%	2.12
4 года	6.28%	6.28%	6.28%	ОФЗ 25059	19.01.2011	6.41%	2.98
5 лет	6.33%	6.35%	6.38%	ОФЗ 26198	02.11.2012	6.54%	4.29
6 лет	6.37%	6.39%	6.46%	ОФЗ 46017	03.08.2016	6.40%	6.25
7 лет	6.40%	6.43%	6.52%	ОФЗ 46014	29.08.2018	6.26%	5.03
8 лет	6.43%	6.45%	6.57%	ОФЗ 46018	24.11.2021	6.52%	8.43
9 лет	6.46%	6.48%	6.61%	ОФЗ 46020	06.02.2036	6.88%	12.7
10 лет	6.48%	6.51%	6.63%				
11 лет	6.54%	6.55%	6.64%				
12 лет	6.60%	6.61%	6.64%				
13 лет	6.66%	6.70%	6.63%				
14 лет	6.73%	6.82%	6.61%				

### Уровень доходности на московской кривой

Дюрация	Текущая	1 мес. назад	6 мес. назад	Инструмент	Погашение	Доходность	Дюрация
1 год	5.71%	5.76%	5.52%	Mos-47	28.04.2009	6.09%	1.46
2 года	6.28%	6.08%	6.00%	Mos-41	30.07.2010	6.49%	2.53
3 года	6.51%	6.30%	6.33%	Mos-38	26.12.2010	6.48%	2.80
4 года	6.62%	6.43%	6.44%	Mos-39	21.07.2014	6.65%	5.27
5 лет	6.65%	6.51%	6.50%	Mos-44	24.06.2015	6.68%	5.78
6 лет	6.65%	6.58%	6.54%				
7 лет	6.69%	6.63%	6.58%				

© 2007 ЗАО «Ренессанс Капитал» (далее «РК»). Все права защищены. Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением о продаже или попыткой со стороны РК купить или продать какие-либо ценные бумаги, на которые в публикации может содергаться ссылка, или предоставить какие-либо инвестиционные рекомендации или услуги. Такие предложения могут быть сделаны исключительно в соответствии с применимым законодательством. Прошлая доходность не является показателем доходности инвестиций в будущем. Настоящая публикация основана на информации, которую мы считаем надежной, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в настоящей публикации, а также за операции с ценными бумагами, упоминающимися в ней. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящей публикации или исправлять возможные неточности. РК и его аффилированные лица, директора, партнеры и сотрудники, в том числе лица, участвующие в подготовке и выпуске этого материала, имеют право покупать и продавать упоминающиеся в материале ценные бумаги и производные инструменты от них. На ценные бумаги номинированные в иностранной валюте могут оказывать влияние обменные курсы валют, изменение которых может вызвать снижение стоимости инвестиций в эти активы. Инвестирование в российские ценные бумаги несет значительный риск и инвесторы должны проводить собственное исследование надежности эмитентов.

ЗАО «Ренессанс Капитал» обладает следующими лицензиями профессионального участника рынка ценных бумаг Российской Федерации:

брокерская деятельность - лицензия от 12.07.2001 г. №177-05370-100000  
дилерская деятельность - лицензия от 12.07.2001 г. №177-05386-010000  
депозитарная деятельность - лицензия от 11.07.2001 г. №177-05399-000100

## Раскрытие информации

### Подтверждение аналитиков и отказ от ответственности

Настоящий отчет подготовлен аналитиком (ами), чье имя (чья имена) указано (ы) на титульном листе настоящего отчета с целью предоставления справочной информации о компании или компаниях (собирательно «Компания») и ценных бумагах, являющихся предметами настоящего отчета. Каждый аналитик подтверждает, что все позиции, изложенные в настоящем отчете в отношении какой-либо ценной бумаги или эмитента, точно отражают личные взгляды этого аналитика касательно любого анализируемого эмитента/ценной бумаги.

Любые рекомендации или мнения, представленные в настоящем отчете, являются суждением на момент публикации настоящего отчета. Настоящий отчет был подготовлен независимо от Компании, и любые рекомендации и мнения, представленные в настоящем отчете, отражают исключительно точку зрения аналитика. При всей осторожности, соблюдаемой для обеспечения точности изложенных фактов, справедливости и корректности представленных рекомендаций и мнений, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не устанавливали подлинность содержания настоящего отчета и, соответственно, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не несут какой-либо ответственности за содержание настоящего отчета, в связи с чем информация, представленная в настоящем отчете, не может считаться точной, справедливой и полной.

Ни одно лицо не несет какой-либо ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате какого-либо использования настоящего отчета или его содержания, либо возникшие в какой-либо связи с настоящим отчетом. Каждый аналитик и/или связанные с ними лица мог предпринять действия в соответствии либо использовать информацию, содержащуюся в настоящем отчете, а также результаты аналитической работы, на основании которых составлен настоящий отчет, до его публикации. Информация, представленная в настоящем документе, не может служить основанием для принятия инвестиционных решений любым его получателем или иным лицом в отношении ценных бумаг Компании. Настоящий отчет не является оценкой стоимости бизнеса Компании, ее активов либо ценных бумаг для целей, предусмотренных законодательством Российской Федерации и иных стран СНГ в сфере деятельности по оценке стоимости.

Каждый аналитик подтверждает, что никакая часть полученного вознаграждения не была, не является и не будет связана прямо или косвенно с определенной рекомендацией (ями) или мнением (ями), представленными в данном отчете. Вознаграждение аналитикам определяется в зависимости от деятельности и услуг, направленных на обеспечение выгоды инвесторам, являющимся клиентами Renaissance Securities (Cyprus) Limited, RenCap Securities, Inc., Renaissance Capital Limited, а также дочерних компаний («Фирма»). Как и все сотрудники Фирмы, аналитики получают вознаграждение в зависимости от рентабельности деятельности Фирмы, которая включает выручку от ведения прочих видов деятельности подразделениями Фирмы.

Каждый аналитик, аффилированные компании либо иные лица являются или могут являться членами группы андеррайтеров в отношении предлагаемых к продаже ценных бумаг Компании. Каждый аналитик имеет право в будущем участвовать в публичном выпуске ценных бумаг Компании.