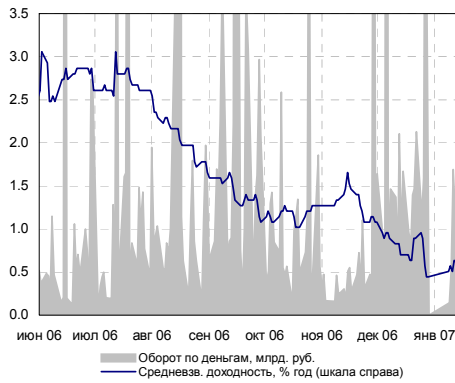
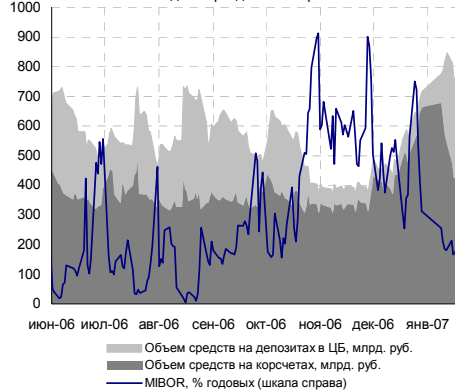


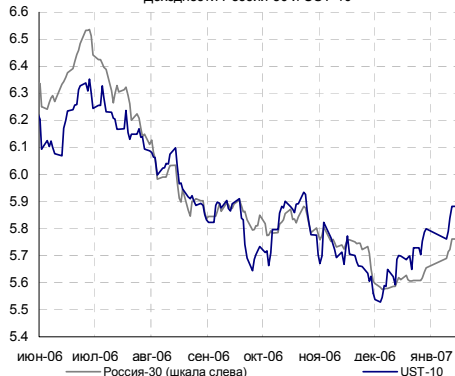
Индикаторы рынка ГКО-ОФЗ



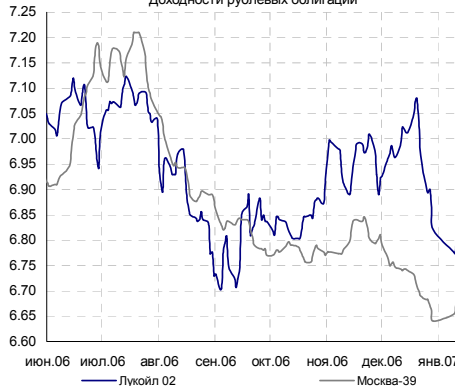
Индикаторы денежного рынка



Доходности России-30 и UST-10



Доходности рублевых облигаций



|      |                               |          |         |          |        |                |          |        |             |     |
|------|-------------------------------|----------|---------|----------|--------|----------------|----------|--------|-------------|-----|
| 7.05 | Индикатор                     | Значение | Изм-е   | Изм-е, % | Выпуск | Close          | Изм-е, % | YTM, % | Изм-е, б.п. |     |
| 7.00 | Нефть (Urals)                 | 47.99    | 1.46    | 3.14     | ⬆️     | UST 10         | 98.80    | -0.22  | 4.78        | 3   |
| 6.95 | Золото                        | 635      | 7.50    | 1.20     | ⬆️     | РОССИЯ 30      | 112.38   | 0.06   | 5.76        | -1  |
| 6.90 | EUR/USD                       | 1.2965   | 0.0012  | 0.09     | ⬆️     | Газпром 34     | 127.17   | 0.36   | 6.49        | -3  |
| 6.85 | RUB/USD                       | 26.5343  | -0.0303 | -0.11    | ⬇️     | Банк Москвы 09 | 104.69   | -0.07  | 6.07        | 3   |
| 6.80 | FF Fut. ноя.07                | 5.08     | 0.02    |          | ⬆️     | ОФЗ 25057      | 103.80   | -0.20  | 6.15        | 8   |
| 6.75 | FF Fut. Prob (4.75%). ноя.07  | 34.0%    | -3.0%   |          | ⬆️     | ОФЗ 25058      | 100.58   | 0.01   | 5.96        | 0   |
| 6.70 | EMBI+                         | 407.61   | 0.39    | 0.10     | ⬆️     | ОФЗ 46020      | 102.27   | -0.13  | 6.83        | 1   |
| 6.65 | EMBI+, спрэд                  | 167      | -4      |          | ⬇️     | МГор44-об      | 109.70   | -0.05  | 6.71        | 0   |
| 6.60 | EMBI+ Россия                  | 447.25   | 0.94    | 0.21     | ⬆️     | Мос.обл.6в     | 107.55   | -0.10  | 7.03        | 2   |
| 6.55 | EMBI+ Россия, спрэд           | 101      | -3      |          | ⬇️     | Мос.обл.5в     | 107.00   | -0.30  | 6.79        | 13  |
| 6.50 | MIBOR, %                      | 2.86     | 0.36    |          | ⬆️     | КОМИ 8в об     | 100.25   | 0.00   | 7.47        | 0   |
|      | Счета и деп. в ЦБ, млрд. руб. | 742      | -13.2   | -1.75    | ⬇️     | РЖД-07обл      | 102.60   | -0.05  | 7.12        | 1   |
|      | MICEX RCB                     | 101.14   | -0.03   | -0.03    | ⬇️     | НГК ИТЕРА      | 101.00   | 0.00   | 8.71        | 0   |
|      | MICEX объемы, млн.руб.        | Биржа    | РПС     | Сумм.    | РЕПО   | Евросеть-2     | 99.60    | 0.10   | 11.00       | -13 |
|      | Корпоративные                 | 1900.3   | 0.0     | 1900.3   | 0.0    | ТехИнвст-1     | 97.20    | -0.05  | 12.65       | 5   |
| 10.0 | Муниципальные                 | 405.3    | 0.0     | 405.3    | 0.0    | ГлМосСтр-2     | 100.90   | 0.15   | 10.28       | -25 |
| 9.0  | Государственные               | 1527.0   | 0.0     | 1527.0   | 0.0    | ЮТК-03 об.     | 102.01   | -0.18  | 8.09        | 25  |

## Внутренний долговой рынок

► На рынке рублевого долга в пятницу сохранялись высокие торговые обороты, при этом четко выраженной тенденции в движении котировок не наблюдалось. Лидер активности торгов, 7-й выпуск Уралсвязьинформ с офертой исполнением в марте 2009 года, прибавил 0,02%, доходность снизилась на 1 б.п. до 7,9% годовых. В корпоративном секторе достаточно активно торговался Газпром-А5 с погашением в октябре 2007 года, потерявший по итогам дня 0,18%, доходность выросла до 5,97% годовых (+26 б.п.).

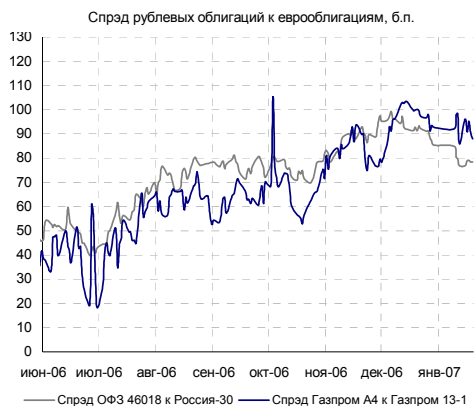
► По нашим оценкам капитализация корпоративного сектора по итогам недели снизилась на 0,04%, муниципального сектора - на 0,14%. Снижение капитализации сектора госбумаг составило 0,13%. При этом капитализация 10 наиболее ликвидных выпусков корпоративного сектора не изменилась, муниципального сектора - на 0,14%.

► Ситуация с рублевой ликвидностью, несмотря на начало периода налоговых платежей, остается достаточно благоприятной. На утро суммарные остатки на корсчетах и депозитных счетах составили 684,9 млрд. руб., ставки на МБК несколько повысились - до 2,5 - 3,5% (overnight), что связано с сегодняшними выплатами НДС. Также на этой неделе пройдет уплата акцизов и НДС (25.01). Однако существенное давление на рынок это не окажет. Календарь первичных размещений по негосударственным бумагам по-прежнему пуст. Единственным размещением на этой неделе станет аукцион по размещению дополнительного выпуска ОФЗ АД 46020 на сумму 10 млрд. руб. (24.01).

## Торговые идеи

► **ХКФ-Банк.** Сегодня на ММВБ бумаги ХКФ-02 и ХКФ-03 начинают торговаться в котировальном списке А1, что приведет к росту спроса на них со стороны институциональных эмитентов. Управляющие компании, занимающиеся управлением средств пенсионных накоплений могут покупать только ценные бумаги включенные в вышеисчисленные списки. В последнее время доходность облигаций ХКФ -02 и ХКФ-03 составляла 9,9 - 10,0% годовых к оферте в марте и мае 2007 г. Спрэд к кривой составлял ОФЗ 400 -410 б.п. Мы полагаем, что включение бумаг ХКФ Банка приведет к «техническому» снижению кривой доходности на 40-50 б.п., что происходило прежде с облигациями, включенными в список А1, такими как облигации ИНПРОМА или ИРКУТа. Мы рекомендуем покупать облигации ХКФ-02 и ХКФ-03 с доходностью выше 9,5-9,6% годовых соответственно.

► **Миракс Групп и ЛенСпецСМУ.** Присвоение международными агентствами в конце декабря - начале января рейтингов российским строительным компаниям (рейтинг на уровне «В» ЛенСпецСМУ от S&P и рейтинги Миракс Групп на уровне «В» от Fitch и на уровне «B2» от Moody's), на наш взгляд, должны привести к росту спроса на облигаций компаний строительного сектора. Мы рекомендуем обратить на 3,5-летний выпуск облигаций ЛенСпецСМУ-02 с офертой в июле 2008 года (11,50% годовых). Также является привлекательным выпуск Миракс Групп-02 с погашением в сентябре 2009 года (10,60% годовых).



## Корпоративный сегмент

## Лидеры оборотов

| Биржа + РПС, млн. руб. | Изм-е, % |         |
|------------------------|----------|---------|
| ГАЗПРОМ А5             | 107.92   | -0.18 ↓ |
| ГАЗПРОМ А4             | 89.54    | -0.15 ↓ |
| ПромТр02об             | 67.98    | 0.05 ↑  |
| ПротекФин1             | 61.75    | -0.45 ↓ |
| ГАЗПРОМ А8             | 61.50    | -0.12 ↓ |
| ВТБ - 6 об             | 58.83    | 0.10 ↑  |
| ХКФ Банк-2             | 55.49    | 0.25 ↑  |
| ГидроОГК-1             | 54.42    | -0.08 ↓ |
| Мосэнерго1             | 50.10    | 0.00 ↑  |
| Ленэнерго1             | 48.11    | 0.02 ↑  |

## Лидеры роста/падения

| Рост, % | Падение, %       |
|---------|------------------|
| 2.50    | Синергия-1       |
| 0.90    | ОСТ-2об          |
| 0.50    | УралЛЦ-01        |
| 0.45    | РЕСТОРАНС3       |
| 0.44    | Аркада-01        |
|         | Терна-Ф 01 -5.50 |
|         | ЖилФин об1 -1.60 |
|         | МечелСГ1об -0.90 |
|         | БелКПлюс-1 -0.50 |
|         | ПротекФин1 -0.45 |

## Внешние долговые рынки

► **Us-treasuries.** В пятницу большую часть дня торги проходили спокойно, равновесие нарушила публикация индекса потребительского доверия, рассчитываемого Мичиганским Университетом, за январь (опережающий индикатор), который оказался существенно выше прогнозов и достиг максимального значения за 3 года (98 пунктов). Доходности us-treasuries после выхода статистики, отразившей крепость потребительского сектора, выросли на 3 — 5 б.п.

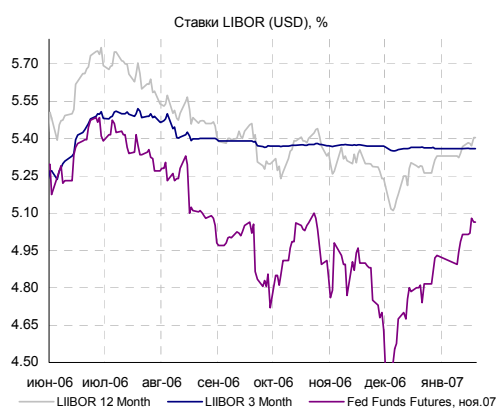
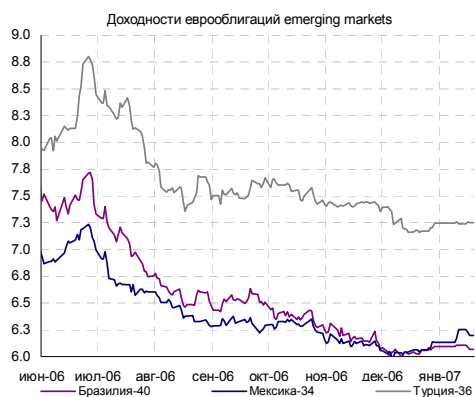
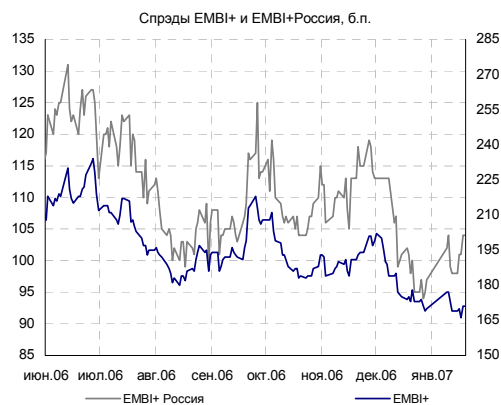
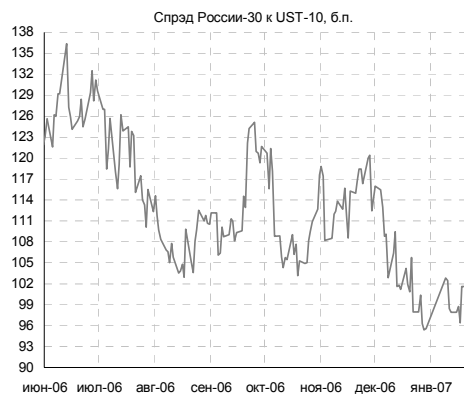
С утра кривая доходностей us-treasuries выглядит следующим образом. 2-летние облигации торгуются с доходностью 4,94% годовых (+6 б.п. по итогам прошедшей недели), 5-летние — с доходностью 4,79% годовых (+3 б.п.). Доходность 10-летних us-treasuries составляет 4,79% годовых (+4 б.п.), 30-летних — 4,88% годовых (+3 б.п.).

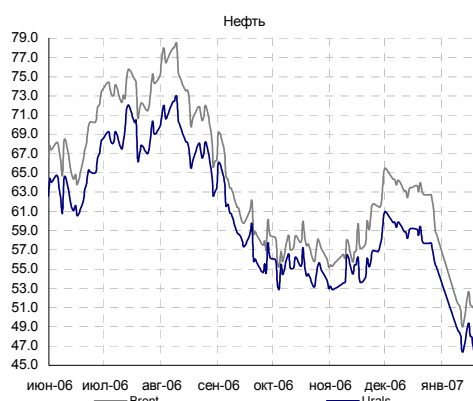
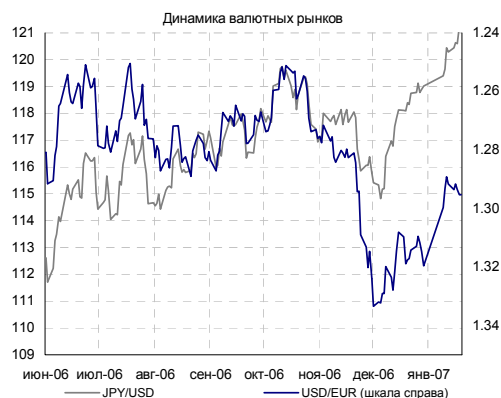
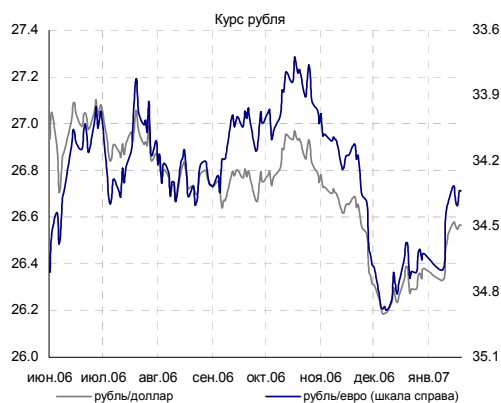
► Начало текущей недели обещает быть достаточно спокойным: календарь макростатистики США на неделю скуден, значимые данные (статистика по рынку жилья и объем заказов на товары длительного пользования) будут опубликованы только в четверг-пятницу. После неожиданно крепких данных по строительному сектору статистика по продажам новостроек и вторичного жилья привлечет к себе повышенное внимание участников рынка. Сегодня состоится выступление президента Федерального Банка Сан-Франциско Джанет Йеллен, касающееся перспектив экономики США.

## Emerging markets

► Индекс суверенных еврооблигаций развивающихся стран EMBI+ в пятницу вырос на 0,1%, его спред сузился до 169 б.п. (-2 б.п.). Индекс EMBI+ Россия вырос на 0,21%, спред индекса составил 100 б.п. (-4 б.п.). Еврооблигации «Россия-30» на данный момент торгуются на уровне 112,313/112,5 процентов от номинала со спредом к UST-10 в 98 б.п. Основным индикатором рынка Бразилии «Бразилия-40» в пятницу вырос на 0,188%, и цена закрытия облигаций составила 132,563 процента от номинала (bid). На текущий момент облигации торгуются на уровне 132,563/132,813 процентов от номинала со спредом к UST-30 в 118 б.п.

► **Эквадор.** Рейтинговое агентство «Standard & Poor's» понизило кредитный рейтинг Эквадора, после того, как министр экономики латиноамериканской страны сообщил о том, что в качестве одного из вариантов реструктуризации внешнего долга Эквадора правительство рассматривает выплату только 40% внешней задолженности. Рейтинг был понижен на одну ступень с «ССС+» до «ССС». Прогноз по рейтингу также был изменен со «стабильный» на «негативный».





## КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ НА ДОЛГОВОМ РЫНКЕ

### СЕГОДНЯ

|          |                                                                                     |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 30.01.07 | Очередное заседание комиссии FOMC. Рассмотрение вопроса об изменении учетной ставки |
| 31.01.07 |                                                                                     |
| 07.02.07 | Очередное заседание Банка Англии. Рассмотрение вопроса об изменении учетной ставки. |
| 08.02.07 |                                                                                     |
| 20.02.07 | Очередное заседание Банка Японии. Рассмотрение вопроса об изменении учетной ставки. |
| 21.02.07 |                                                                                     |

## КАЛЕНДАРЬ ПЕРВИЧНОГО РЫНКА

| Дата      | Эмитент, серия выпуска                                                        | Объем, млн. | Срок обращения | УТП/ УТМ (прогноз организаторов) | Разброс |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|----------------------------------|---------|
| СЕГОДНЯ   |                                                                               |             |                |                                  |         |
| 24.01.07  | Минфин доразместит выпуск ОФЗ-АД серии 46020.<br>Дата погашения 06.02.2036 г. | 10 000      | 30 лет         |                                  |         |
| фев. 2007 | Митлэнд Фуд Групп, 1                                                          | 1000        | 3 года         | ст. куп. 11%                     | -       |
| фев. 2007 | Москоммерцбанк, 2                                                             | 3000        | 4 года/ 0,5    | 9.70                             | 0.60    |
| фев. 2007 | Глобэкс банк, 1                                                               | 2000        | 3 года/ год    | -                                | -       |

## СТАТИСТИКА США

| Дата     | Показатель                                                                    | Посл. период | Ожидаемое значение | Прошрое значение | Фактическое значение |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|------------------|----------------------|
| 05.01.07 | Статистика рынка труда - Число новых рабочих мест (Non-farm payrolls)         | дек.06       | 110 000            | 154 000          | 167 000              |
| 05.01.07 | Статистика рынка труда - Уровень безработицы (Unemployment)                   | дек.06       | 4.50%              | 4.50%            | 4.50%                |
| 10.01.07 | Торговый баланс (сальдо, млрд. долл. )                                        | ноя.06       | -59.50             | -58.80           | -58.20               |
| 11.01.07 | Сальдо федерального бюджета, млрд. долл.                                      | дек.06       | 26.00              | 11.20            |                      |
| 12.01.07 | Импортные цены                                                                | дек.06       | 0.60%              | 0.20%            | 1.10%                |
| 12.01.07 | Экспортные цены                                                               | дек.06       | 0.30%              | 0.40%            | 0.70%                |
| 12.01.07 | Retail sales, исключая автомобили, m-t-m                                      | дек.06       | 0.50%              | 0.70%            | 1.00%                |
| 12.01.07 | Розничные продажи (Retail sales), m-t-m                                       | дек.06       | 0.60%              | 0.60%            | 0.90%                |
| 17.01.07 | Инфляция в промышленном секторе (PPI)                                         | дек.06       | 0.50%              | 2.00%            | 0.90%                |
| 17.01.07 | Инфляция - Core PPI (очищенная от влияния цен на продовольствие и энергетику) | дек.06       | 0.10%              | 1.30%            | 0.20%                |
| 17.01.07 | Индекс промышленного производства                                             | дек.06       | 0.10%              | -0.10%           | 0.40%                |
| 17.01.07 | Счет движения капитала (Capital Net Flow), млрд. долл.                        | ноя.06       |                    | 74.90            | 58.00                |
| 18.01.07 | Инфляция - Индекс потребительских цен (CPI)                                   | дек.06       | 0.40%              | 0.00%            | 0.50%                |
| 18.01.07 | Инфляция, без учета цен на энергоносители и продовольствие (core CPI)         | дек.06       | 0.20%              | 0.00%            | 0.20%                |

### СЕГОДНЯ

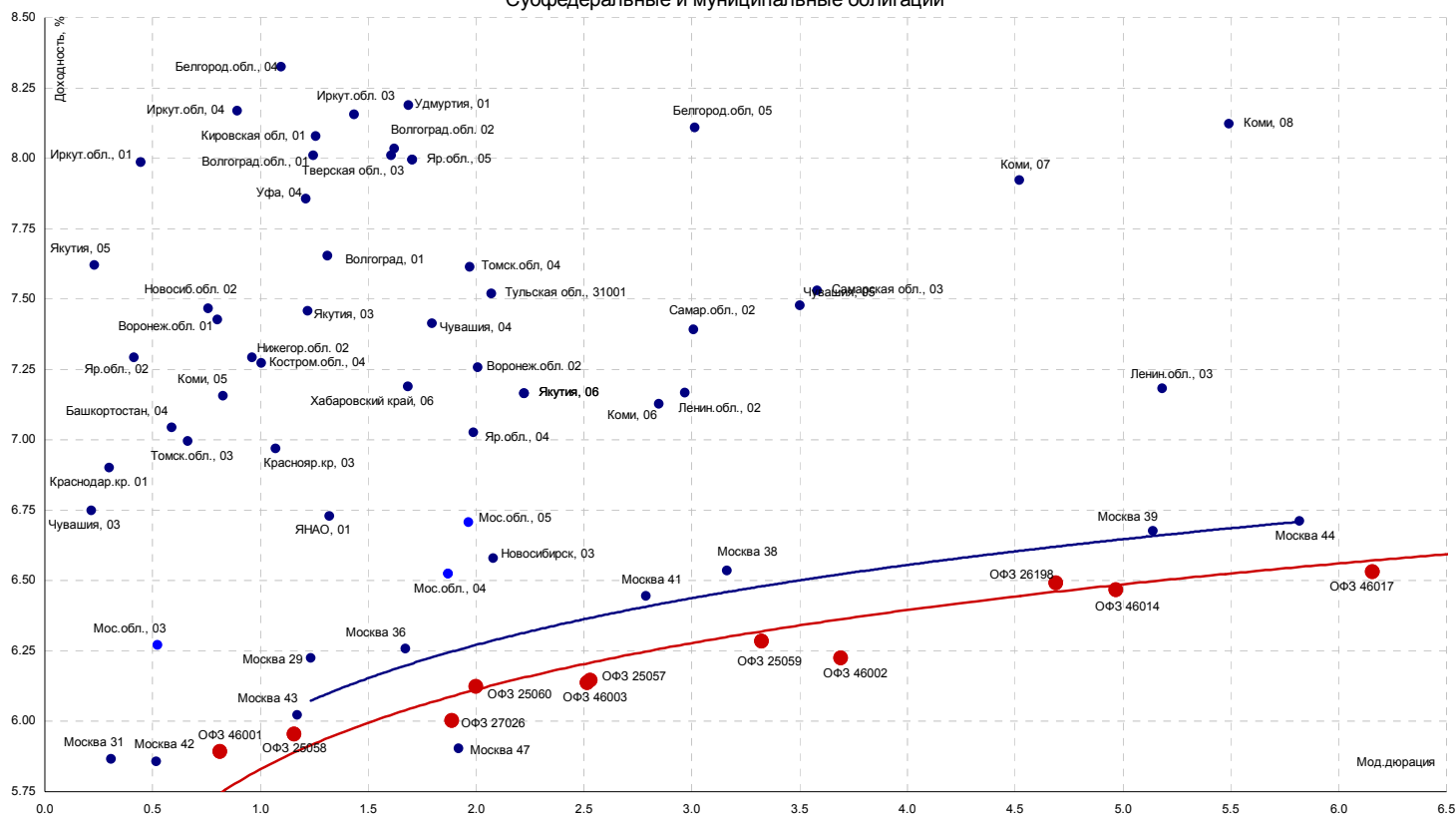
|          |                                                                |         |
|----------|----------------------------------------------------------------|---------|
| 26.01.07 | Статистика продаж новых домов тыс. ед.                         | дек.06  |
| 30.01.07 | Индекс потребительской уверенности (Consumer confidence index) | янв.07  |
| 31.01.07 | Индекс стоимости рабочей силы (Employment Cost Index)          | дек.06  |
| 31.01.07 | Прогнозная оценка ВВП (GDP-advance)                            | 4 кв.06 |

## Календарь платежей по облигациям

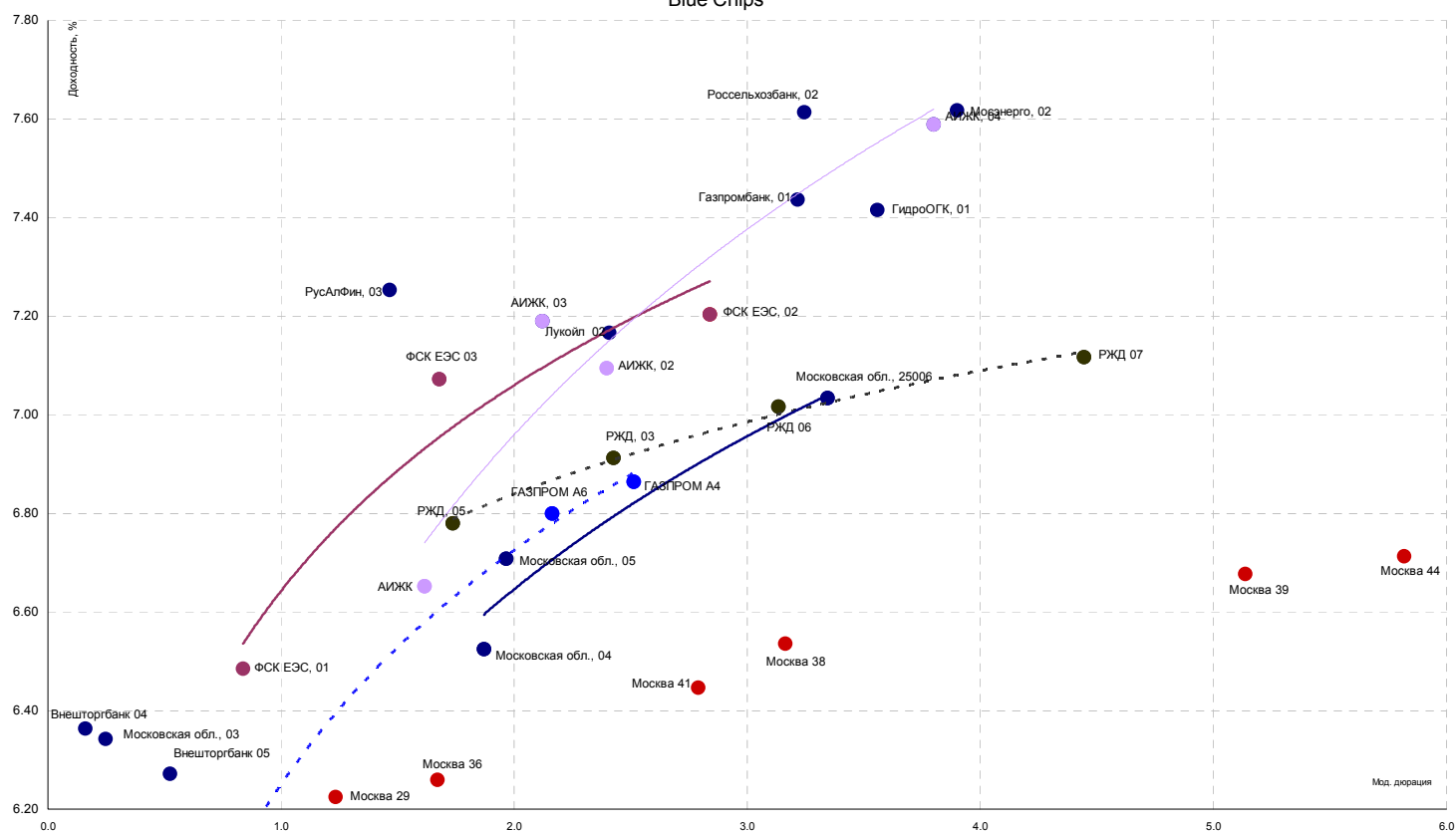
| Дата выплаты | Эмитенты                | Объем, млн. руб. | размер выплаты,<br>млн. руб. | тип       |
|--------------|-------------------------|------------------|------------------------------|-----------|
| 23.01.2007   | ПМЗ, 01                 | 750              | 18.51                        | купон     |
| 23.01.2007   | Московская обл., 04     | 9600             | 263.28                       | купон     |
| 24.01.2007   | МКБ 01                  | 500              | 13.09                        | купон     |
| 24.01.2007   | МКБ 01                  | 500              | 13.09                        | купон     |
| 24.01.2007   | ОФЗ 25059               | 8985             | 136.65                       | купон     |
| 24.01.2007   | ОФЗ 25057               | 40817            | 753.05                       | купон     |
| 25.01.2007   | СОЮЗ банк, 01           | 1000             | 23.06                        | купон     |
| 25.01.2007   | АК БАРС, 02             | 1500             | 61.71                        | купон     |
| 25.01.2007   | Внешторгбанк 05         | 15000            | 231.86                       | купон     |
| 25.01.2007   | ЕБРР, 02                | 5000             | 61.33                        | купон     |
| 25.01.2007   | Мотовилих. заводы, 01   | 1500             | 74.79                        | купон     |
| 25.01.2007   | РЖД, 05                 | 10000            | 332.59                       | купон     |
| 25.01.2007   | Северсталь-Авто, 01     | 1500             | 84.14                        | купон     |
| 25.01.2007   | Северсталь-Авто, 01     | 1500             | 1500.00                      | оферта    |
| 26.01.2007   | УХК, 01                 | 500              | 12.47                        | купон     |
| 26.01.2007   | УХК, 01                 | 500              | 500.00                       | оферта    |
| 26.01.2007   | ЭФКО, 02                | 1500             | 78.53                        | купон     |
| 26.01.2007   | ЭФКО, 02                | 1500             | 1500.00                      | оферта    |
| 28.01.2007   | Москва 47               | 5000             | 126.03                       | купон     |
| 30.01.2007   | Москва 41               | 5000             | 252.05                       | купон     |
| 31.01.2007   | ОФЗ 25060               | 14898            | 215.43                       | купон     |
| 31.01.2007   | ОФЗ 25058               | 40655            | 638.56                       | купон     |
| 01.02.2007   | АИЖК 02                 | 1500             | 83.18                        | купон     |
| 01.02.2007   | АИЖК, 04                | 900              | 19.74                        | купон     |
| 01.02.2007   | Виктория-Финанс, 01     | 1500             | 74.05                        | купон     |
| 01.02.2007   | Виктория-Финанс, 01     | 1500             | 1500.00                      | оферта    |
| 01.02.2007   | Газпромбанк, 01         | 1500             | 53.10                        | купон     |
| 01.02.2007   | НЛК 01                  | 500              | 31.04                        | купон     |
| 04.02.2007   | Таттелеком, 03          | 600              | 17.38                        | купон     |
| 05.02.2007   | ЯНАО, 01                | 1800             | 90.74                        | купон     |
| 06.02.2007   | МИА, 02                 | 1000             | 23.68                        | купон     |
| 06.02.2007   | МИА, 02                 | 1000             | 1000.00                      | оферта    |
| 07.02.2007   | Искитимцемент 02        | 500              | 15.58                        | купон     |
| 07.02.2007   | ЮТК, 02                 | 1500             | 78.53                        | купон     |
| 07.02.2007   | ЮТК, 02                 | 1500             | 1500.00                      | погашение |
| 07.02.2007   | ОФЗ 27020               | 8800             | 438.79                       | купон     |
| 08.02.2007   | ГАЗПРОМ А6              | 5000             | 180.01                       | купон     |
| 08.02.2007   | ТОП-КНИГА, 01           | 700              | 39.62                        | купон     |
| 08.02.2007   | ТОП-КНИГА, 01           | 700              | 700.00                       | оферта    |
| 08.02.2007   | Трансаэро-Финансы, 01   | 2500             | 145.23                       | купон     |
| 13.02.2007   | Газ-Финанс, 01          | 2000             | 84.67                        | купон     |
| 13.02.2007   | ММБ, 01                 | 1000             | 41.39                        | купон     |
| 13.02.2007   | ММБ, 01                 | 1000             | 1000.00                      | погашение |
| 13.02.2007   | Русский Продукт, 04     | 440              | 0.00                         | купон     |
| 13.02.2007   | ЭйрЮнион 01             | 1500             | 48.62                        | купон     |
| 13.02.2007   | Москва 42               | 3000             | 75.62                        | купон     |
| 14.02.2007   | Автоваз, 02             | 3000             | 137.62                       | купон     |
| 14.02.2007   | Автоваз, 02             | 3000             | 3000.00                      | оферта    |
| 14.02.2007   | ГАЗПРОМ А4              | 5000             | 204.94                       | купон     |
| 14.02.2007   | ЕБРР, 01                | 5000             | 73.80                        | купон     |
| 14.02.2007   | ММБ, 02                 | 3000             | 97.23                        | купон     |
| 14.02.2007   | ММБ, 02                 | 3000             | 3000.00                      | оферта    |
| 14.02.2007   | Росбанк, 01             | 3000             | 139.13                       | купон     |
| 14.02.2007   | Росбанк, 01             | 3000             | 3000.00                      | оферта    |
| 14.02.2007   | Русский Стандарт, 06    | 6000             | 242.33                       | купон     |
| 14.02.2007   | Белгородская обл, 31001 | 2000             | 41.79                        | купон     |
| 14.02.2007   | ОФЗ 46020               | 7913             | 272.25                       | купон     |

Источники: REUTERS, расчеты Банка Москвы

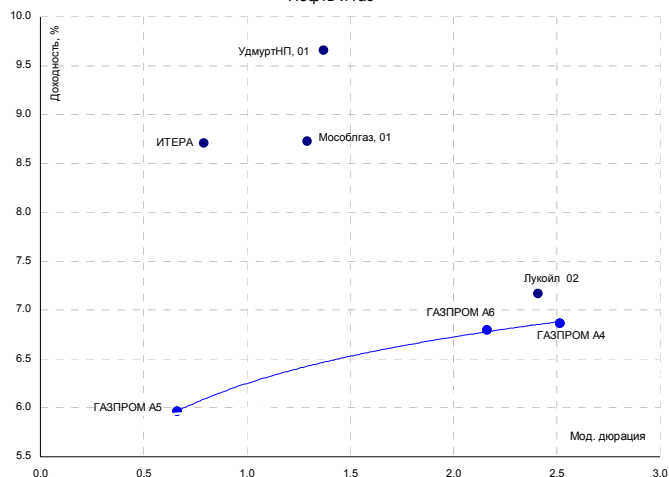
Субфедеральные и муниципальные облигации



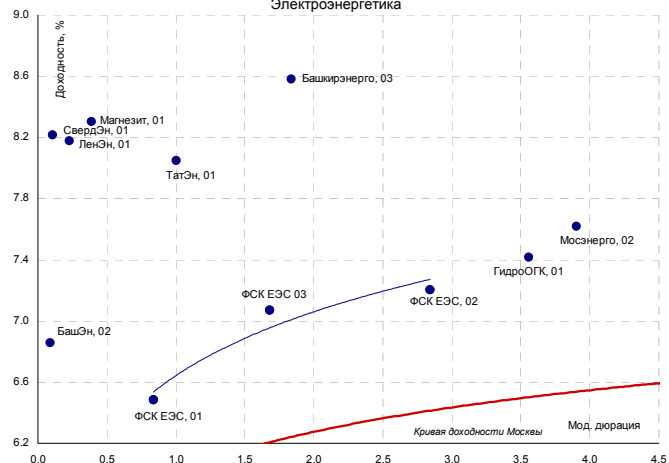
Blue Chips



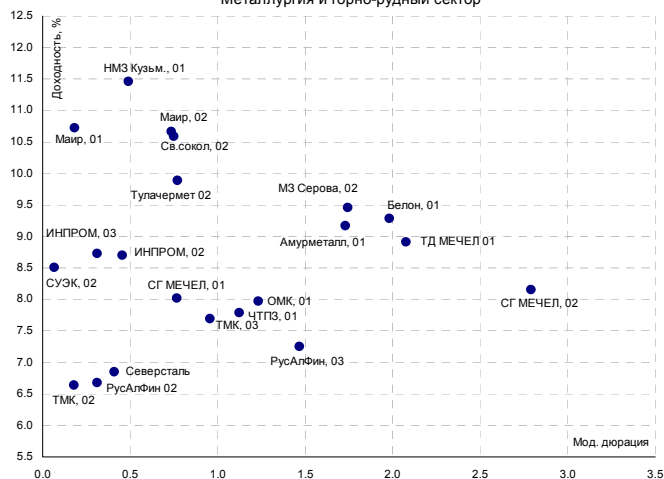
Нефть и газ



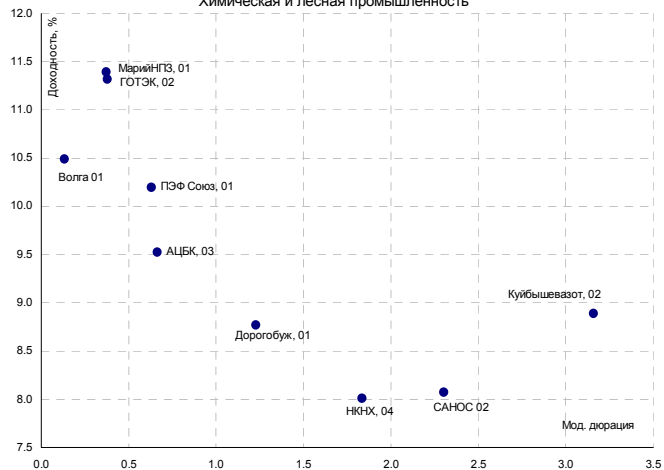
Электроэнергетика



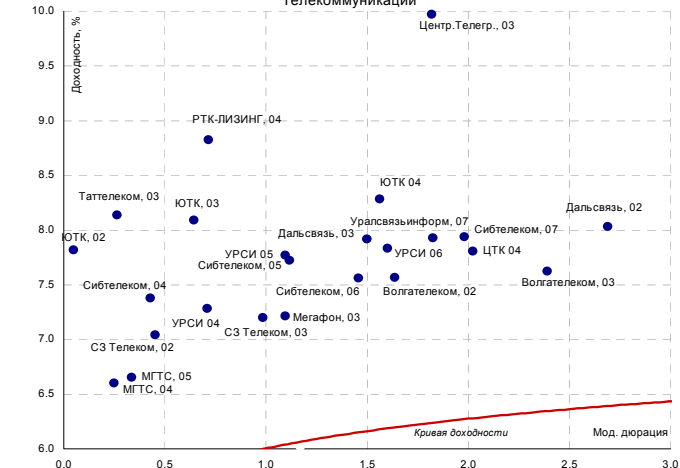
Металлургия и горно-рудный сектор



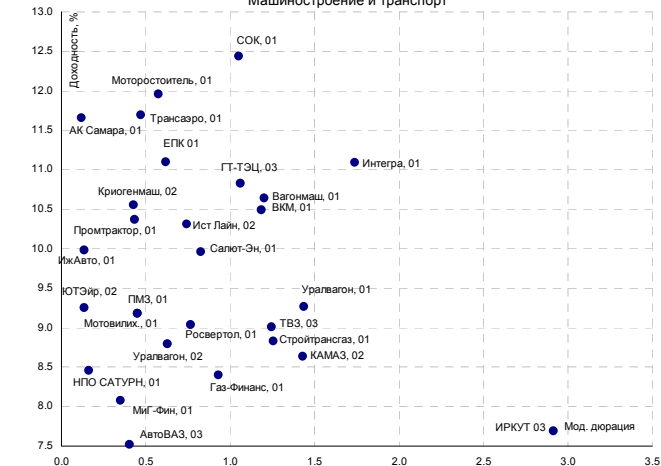
Химическая и лесная промышленность



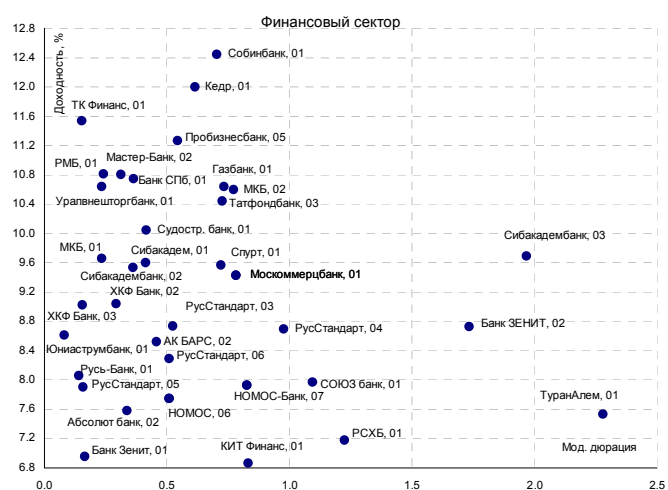
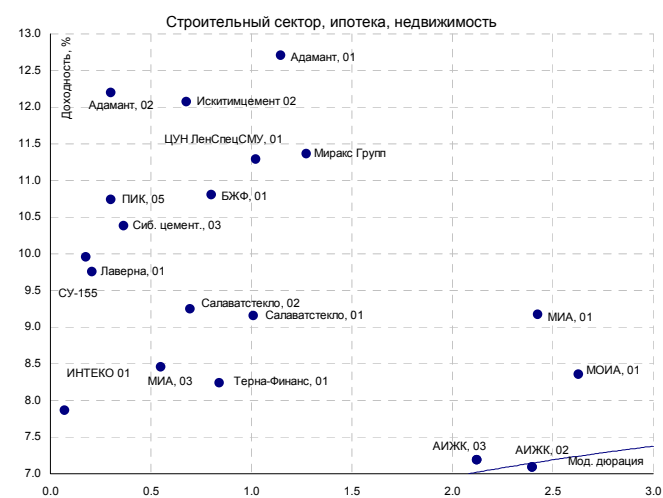
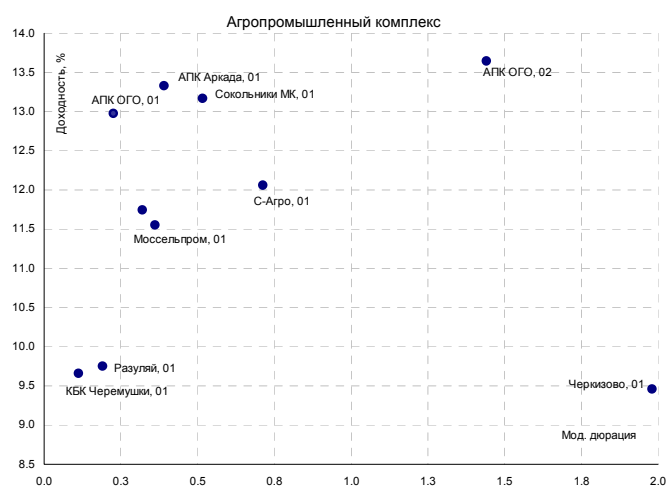
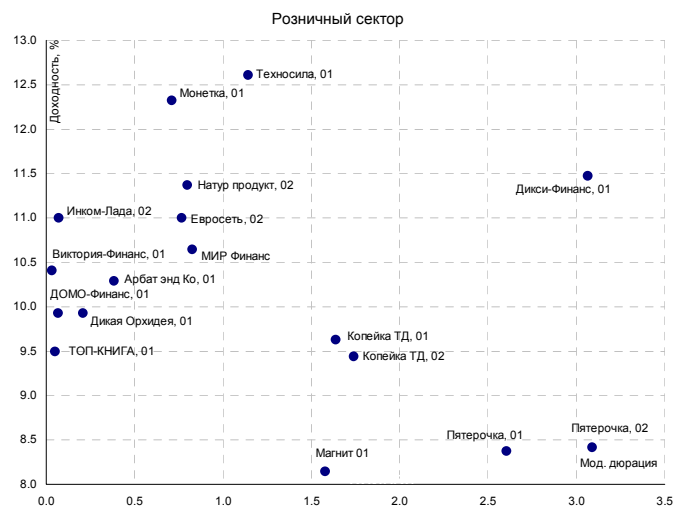
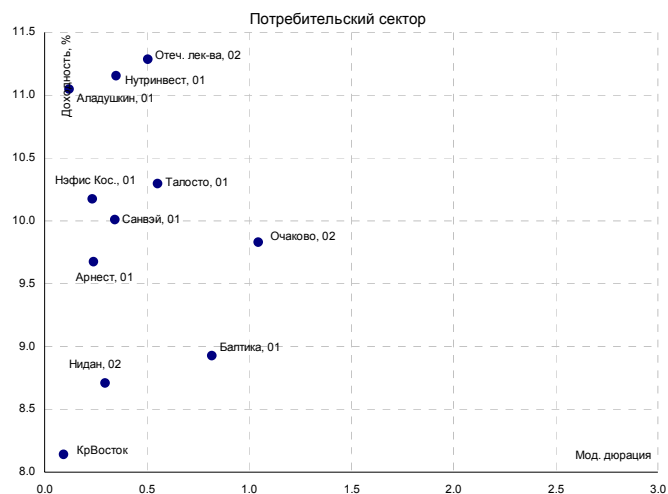
Телекоммуникации



Машиностроение и транспорт

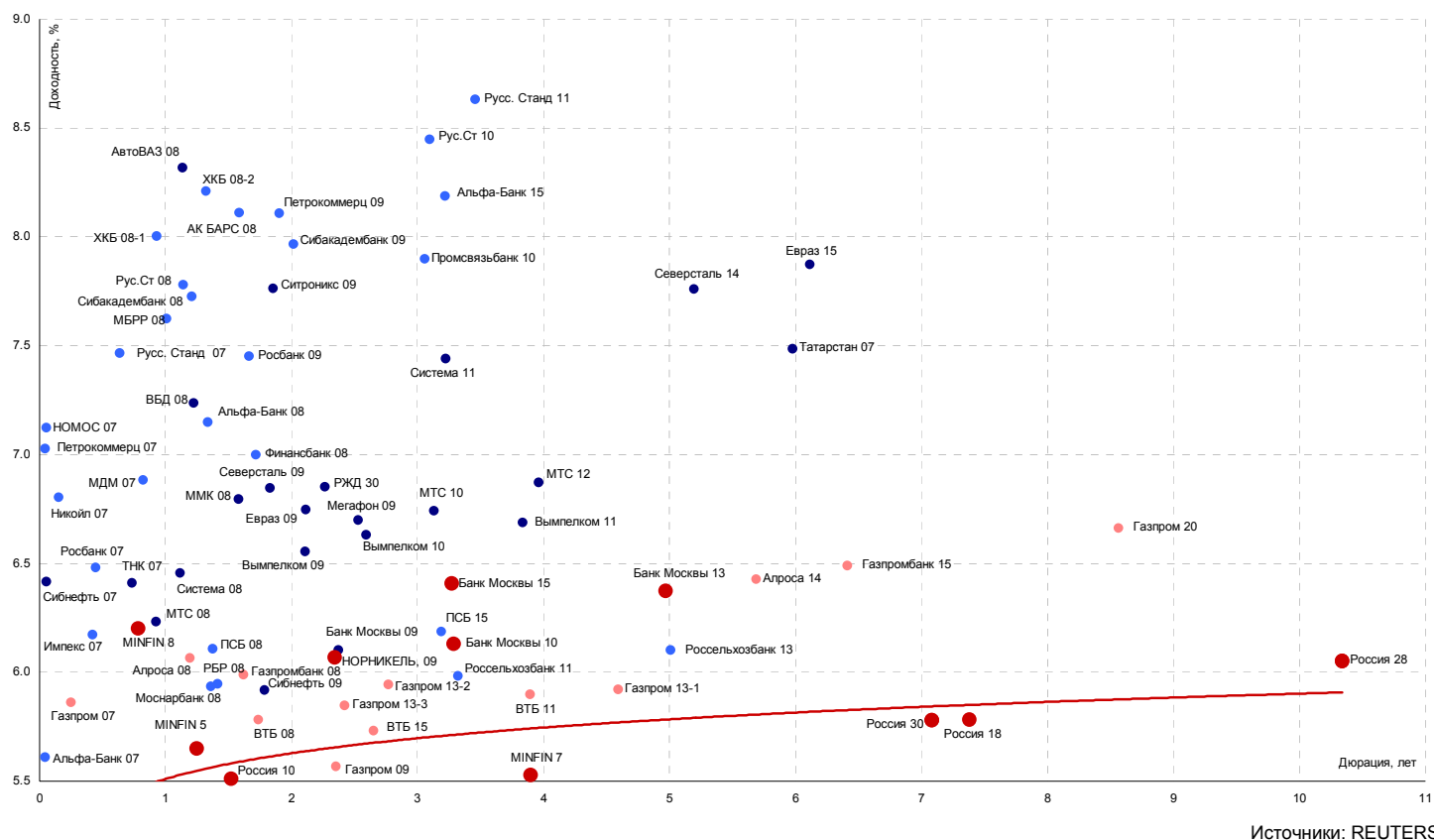


Источники: REUTERS, расчеты Банка Москвы

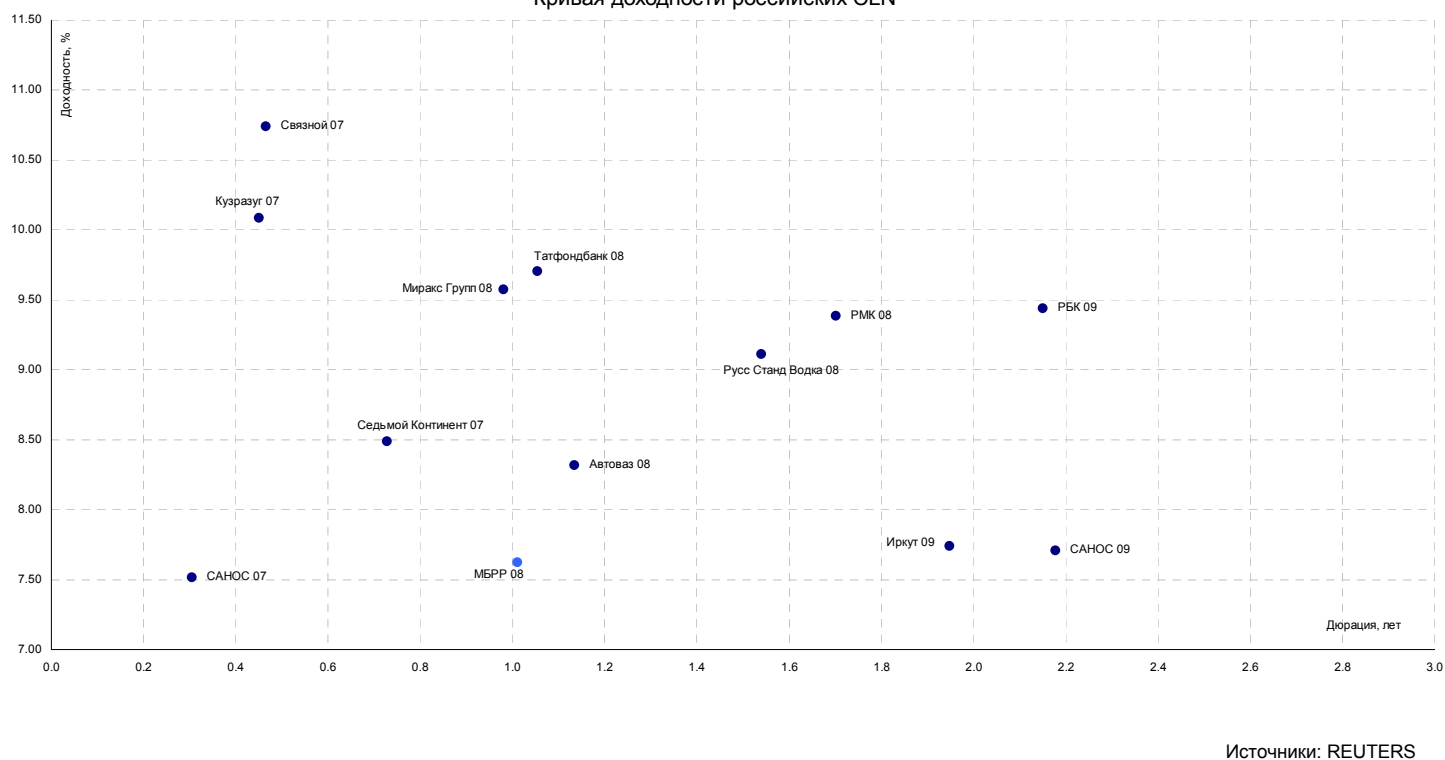


Источники: REUTERS, расчеты Банка Москвы

Кривая доходности российских еврооблигаций



Кривая доходности российских CLN



| ЭМИТЕНТЫ                                  | ОБЪЁМЫ              |                     | ПОГАШЕНИЕ/ ВЫКУП |            |            | ЦЕНА   | ИЗМЕНЕНИЕ,%      |         |         | ДОХОДНОСТЬ,% |        |       | ДЮРАЦИЯ |         |          |          |           |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|------------|------------|--------|------------------|---------|---------|--------------|--------|-------|---------|---------|----------|----------|-----------|
|                                           | Оборот<br>млн. руб. | Объем,<br>млн. руб. | Купон,%          | Погашение  | Оферта     |        | Индикат.<br>цена | Покупка | Продажа | день         | неделя | месяц | НКД     | Текущая | К погаш. | К оферте | Дюр. лет. |
| Итоги торгов государственными облигациями |                     |                     |                  |            |            |        |                  |         |         |              |        |       |         |         |          |          |           |
| ОБР 02                                    | 0.0                 | -                   | -                | 23.06.2009 | 15.03.2007 | 99.54  | 99.27            | 99.81   | 0.00    | 0.34         | 0.43   | -     | -       | 0.19    | 3.12     | 0.15     | 0.15      |
| ОБР 03                                    | 0.0                 | -                   | -                | 22.09.2009 | 15.06.2007 | 97.92  | 97.92            | 98.10   | -0.01   | 0.19         | -1.97  | -     | -       | 0.79    | 5.36     | 0.40     | 0.38      |
| ОФЗ 25057                                 | 55.1                | 40817               | 7.40             | 20.01.2010 | -          | 103.80 | 103.60           | 103.85  | -0.19   | -0.24        | 0.29   | 17.44 | 7.13    | 6.15    | -        | 2.68     | 2.53      |
| ОФЗ 25058                                 | 0.5                 | 40655               | 6.30             | 30.04.2008 | -          | 100.58 | 100.58           | 100.70  | 0.01    | -0.13        | 0.08   | 13.64 | 6.26    | 5.95    | -        | 1.22     | 1.15      |
| ОФЗ 25059                                 | 0.0                 | 41000               | 6.10             | 19.01.2011 | -          | 99.85  | 99.80            | 99.90   | 0.00    | 0.00         | 0.27   | 14.37 | 6.11    | 6.29    | -        | 3.53     | 3.32      |
| ОФЗ 25060                                 | 49.8                | 40733               | 5.80             | 29.04.2009 | -          | 99.60  | 99.60            | 99.70   | -0.15   | 0.02         | 0.05   | 12.55 | 5.82    | 6.12    | -        | 2.12     | 2.00      |
| ОФЗ 26198                                 | 70.8                | 42117               | 6.00             | 02.11.2012 | -          | 97.65  | 97.65            | 97.75   | -0.15   | -0.25        | 0.33   | 12.49 | 6.14    | 6.49    | -        | 4.99     | 4.69      |
| ОФЗ 27019                                 | 0.0                 | 8800                | 10.00            | 18.07.2007 | -          | 103.65 | 0.00             | 103.65  | 0.00    | 0.00         | -0.43  | 0.55  | 9.65    | 2.51    | -        | 0.49     | 0.48      |
| ОФЗ 27020                                 | 0.0                 | 8800                | 10.00            | 08.08.2007 | -          | 104.10 | 0.00             | 0.00    | 0.00    | 0.00         | -0.01  | 44.66 | 9.61    | 2.47    | -        | 0.53     | 0.52      |
| ОФЗ 27025                                 | 464.1               | 25806               | 6.00             | 13.06.2007 | -          | 100.29 | 100.20           | 100.30  | 0.09    | 0.08         | -0.31  | 6.08  | 5.98    | 5.36    | -        | 0.39     | 0.37      |
| ОФЗ 27026                                 | 4.1                 | 16000               | 7.00             | 11.03.2009 | -          | 101.35 | 100.49           | 101.55  | -0.25   | -0.15        | 0.30   | 7.10  | 6.91    | 6.00    | -        | 2.00     | 1.89      |
| ОФЗ 46001                                 | 13.1                | 60000               | 10.00            | 10.09.2008 | -          | 103.63 | 103.53           | 103.63  | 0.01    | -0.10        | -0.52  | 10.14 | 9.65    | 5.89    | -        | 0.86     | 0.81      |
| ОФЗ 46002                                 | 5.8                 | 62000               | 9.00             | 08.08.2012 | -          | 110.00 | 109.71           | 110.00  | 0.18    | -0.24        | 0.68   | 38.47 | 8.18    | 6.23    | -        | 3.92     | 3.69      |
| ОФЗ 46003                                 | 4.4                 | 37298               | 10.00            | 14.07.2010 | -          | 110.63 | 110.57           | 110.63  | 0.04    | -0.09        | 0.14   | 0.55  | 9.04    | 6.14    | -        | 2.67     | 2.52      |
| ОФЗ 46005                                 | 4.6                 | 27477               | 0.00             | 09.01.2019 | -          | 46.40  | 46.03            | 46.64   | 0.30    | 0.00         | 1.52   | 0.00  | 0.00    | 7.08    | -        | 11.21    | 10.47     |
| ОФЗ 46014                                 | 16.7                | 58290               | 9.00             | 29.08.2018 | -          | 108.97 | 108.97           | 109.14  | -0.17   | -0.32        | 0.37   | 31.56 | 8.26    | 6.47    | -        | 5.29     | 4.97      |
| ОФЗ 46017                                 | 433.2               | 80000               | 8.50             | 03.08.2016 | -          | 106.15 | 106.08           | 106.15  | -0.06   | -0.33        | 0.33   | 15.14 | 8.01    | 6.53    | -        | 6.56     | 6.16      |
| ОФЗ 46018                                 | 72.7                | 62878               | 9.00             | 24.11.2021 | -          | 111.28 | 111.28           | 111.40  | -0.20   | -0.21        | 0.40   | 9.12  | 8.09    | 6.57    | -        | 8.61     | 8.08      |
| ОФЗ 46020                                 | 166.5               | 30000               | 6.90             | 06.02.2036 | -          | 102.27 | 102.27           | 102.33  | -0.13   | -0.29        | 0.57   | 29.49 | 6.75    | 6.83    | -        | 12.59    | 11.79     |
| Всего                                     | 1122.1              | 589793              |                  |            |            |        |                  |         |         |              |        |       |         |         |          |          |           |

Источники: REUTERS, расчеты Банка Москвы

Источники: REUTERS, расчеты Банка Москвы

| ЭМИТЕНТЫ             | ОБЪЁМЫ            |                   | ПОГАШЕНИЕ/ ВЫКУП |            |            |               | ЦЕНА    |         | ИЗМЕНЕНИЕ,% |        |       | ДОХОДНОСТЬ,% |         |          |          | ДЮРАЦИЯ   |          |
|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|------------|---------------|---------|---------|-------------|--------|-------|--------------|---------|----------|----------|-----------|----------|
|                      | Оборот, млн. руб. | Объем, млрд. руб. | Купон,%          | Погашение  | Оферта     | Индикат. цена | Покупка | Продажа | день        | неделя | месяц | НКД          | Текущая | К погаш. | К оферте | Дюр. лет. | Мод. дюр |
| Нефть и газ          |                   |                   |                  |            |            |               |         |         |             |        |       |              |         |          |          |           |          |
| ГАЗПРОМ А4           | 89.54             | 5000              | 8.22             | 10.02.2010 | -          | 104.00        | 103.92  | 104.00  | -0.14       | -0.05  | 0.19  | 35.13        | 7.90    | 6.86     | -        | 2.69      | 2.51     |
| ГАЗПРОМ А5           | 107.85            | 5000              | 7.58             | 09.10.2007 | -          | 101.17        | 101.06  | 101.17  | -0.10       | 0.05   | -0.25 | 20.97        | 7.49    | 5.97     | -        | 0.70      | 0.66     |
| ГАЗПРОМ А6           | 0.07              | 5000              | 6.95             | 06.08.2009 | -          | 100.60        | 100.50  | 100.60  | -0.05       | -0.11  | 0.11  | 30.85        | 6.91    | 6.80     | -        | 2.31      | 2.16     |
| Лукойл 02            | 0.75              | 6000              | 7.25             | 17.11.2009 | -          | 100.51        | 100.51  | 101.00  | -0.35       | -0.30  | 0.50  | 11.72        | 7.21    | 7.17     | -        | 2.58      | 2.41     |
| НГК ИТЕРА            | 0.00              | 2000              | 9.75             | 07.12.2007 | -          | 101.00        | 101.00  | 101.09  | 0.00        | 0.00   | 0.00  | 11.49        | 9.65    | 8.71     | -        | 0.86      | 0.79     |
| Мособлгаз, 01        | 0.00              | 1000              | 10.75            | 21.12.2008 | -          | 103.00        | 102.90  | 103.10  | 0.00        | 0.00   | 0.83  | 5.77         | 10.44   | 8.73     | -        | 1.41      | 1.29     |
| РуссНефть, 01        | 1.36              | 7000              | 9.25             | 10.12.2010 | 12.12.2008 | 98.52         | 98.52   | 98.73   | 0.00        | -0.59  | -0.31 | 8.87         | 9.39    | -        | 10.37    | 1.77      | 1.60     |
| УдмуртНП, 01         | 1.50              | 1500              | 9.50             | 01.09.2008 | -          | 100.25        | 100.25  | 101.00  | -0.05       | 0.00   | 0.20  | 12.75        | 9.48    | 9.66     | -        | 1.50      | 1.37     |
| Электроэнергетика    |                   |                   |                  |            |            |               |         |         |             |        |       |              |         |          |          |           |          |
| Башкирэнерго, 02     | 7.47              | 500               | 9.50             | 22.02.2007 | -          | 100.22        | 100.14  | 100.22  | 0.22        | 0.00   | -0.48 | 38.52        | 9.48    | 6.86     | -        | 0.09      | 0.09     |
| Башкирэнерго, 03     | 1.00              | 1500              | 8.30             | 09.03.2011 | 19.03.2009 | 99.96         | 99.80   | 99.96   | 0.11        | -0.03  | 0.13  | 4.55         | 8.30    | -        | 8.58     | 1.99      | 1.84     |
| ГидроОГК, 01         | 48.23             | 5000              | 8.10             | 29.06.2011 | -          | 103.05        | 103.00  | 103.07  | -0.10       | -0.04  | 0.39  | 3.33         | 7.86    | 7.42     | -        | 3.82      | 3.56     |
| Ленэнерго, 01        | 45.30             | 3000              | 10.25            | 19.04.2007 | -          | 100.45        | 100.45  | 100.47  | -0.02       | -0.11  | 0.10  | 25.84        | 10.20   | 8.18     | -        | 0.25      | 0.23     |
| Магнезит, 01         | 2.38              | 1500              | 9.85             | 18.12.2008 | 21.06.2007 | 100.60        | 100.40  | 100.60  | -0.10       | -0.02  | -0.12 | 7.83         | 9.79    | -        | 8.30     | 0.42      | 0.39     |
| Мосэнерго, 02        | 16.22             | 5000              | 7.65             | 18.02.2016 | 23.02.2012 | 100.71        | 100.71  | 100.87  | -0.24       | -0.23  | 0.34  | 29.55        | 7.60    | -        | 7.62     | 4.20      | 3.90     |
| РКС, 01              | 0.00              | 1500              | 9.70             | 15.04.2009 | 17.10.2007 | 100.73        | 100.65  | 100.80  | 0.00        | -0.06  | -0.04 | 24.72        | 9.63    | -        | 8.82     | 0.72      | 0.66     |
| Свердловэнерго, 01   | 0.00              | 500               | 11.50            | 01.03.2007 | -          | 100.33        | 100.15  | 100.50  | 0.00        | 0.00   | -0.22 | 44.42        | 11.46   | 8.22     | 8.22     | 0.11      | 0.10     |
| Татэнерго, 01        | 0.00              | 1500              | 9.65             | 13.03.2008 | -          | 101.88        | 101.30  | 102.45  | 0.00        | 0.00   | -0.05 | 33.58        | 9.47    | 8.05     | -        | 1.08      | 1.00     |
| ФСК ЕЭС 03           | 15.04             | 7000              | 7.10             | 12.12.2008 | -          | 100.25        | 100.25  | 100.35  | 0.00        | -0.15  | 0.45  | 6.81         | 7.08    | 7.07     | -        | 1.80      | 1.68     |
| ФСК ЕЭС, 01          | 0.00              | 5000              | 8.80             | 18.12.2007 | -          | 102.10        | 101.95  | 102.20  | 0.09        | 0.00   | -0.50 | 7.47         | 8.62    | 6.49     | -        | 0.89      | 0.84     |
| ФСК ЕЭС, 02          | 1.57              | 7000              | 8.25             | 22.06.2010 | -          | 103.50        | 103.45  | 103.50  | 0.05        | -0.19  | 0.44  | 5.42         | 7.97    | 7.20     | -        | 3.04      | 2.84     |
| Связь                |                   |                   |                  |            |            |               |         |         |             |        |       |              |         |          |          |           |          |
| Волгателеком 03      | 1.03              | 2300              | 8.50             | 30.11.2010 | -          | 102.55        | 102.51  | 102.60  | 0.05        | 0.04   | 0.15  | 10.48        | 8.29    | 7.62     | -        | 2.57      | 2.39     |
| Волгателеком 02      | 0.00              | 3000              | 8.20             | 30.11.2010 | 04.12.2008 | 101.28        | 101.21  | 101.35  | 0.00        | -0.49  | 0.20  | 10.11        | 8.10    | -        | 7.57     | 1.76      | 1.64     |
| Дальсвязь, 02        | 2.06              | 2000              | 8.85             | 30.05.2012 | 02.06.2010 | 102.75        | 102.60  | 102.75  | 0.00        | -0.15  | 0.15  | 10.67        | 8.61    | -        | 8.04     | 2.91      | 2.69     |
| Дальсвязь, 03        | 6.06              | 1500              | 8.60             | 03.06.2009 | -          | 101.30        | 101.26  | 101.55  | 0.10        | 0.46   | -0.11 | 10.37        | 8.49    | 7.92     | -        | 1.62      | 1.50     |
| МГТС, 04             | 0.00              | 1000              | 7.10             | 22.04.2009 | 25.04.2007 | 100.10        | 100.00  | 100.20  | 0.00        | -0.10  | 0.00  | 16.73        | 7.09    | -        | 6.60     | 0.26      | 0.25     |
| МГТС, 05             | 0.00              | 1500              | 8.30             | 25.05.2010 | 29.05.2007 | 100.55        | 0.00    | 100.98  | 0.00        | 0.00   | -0.17 | 11.82        | 8.26    | -        | 6.65     | 0.36      | 0.33     |
| Мегафон              | 0.00              | 1500              | 9.28             | 11.04.2007 | -          | 100.90        | 0.00    | 100.90  | 0.00        | 0.00   | -0.15 | 25.42        | 9.20    | 5.10     | -        | 0.22      | 0.21     |
| Мегафон, 03          | 0.00              | 3000              | 9.25             | 15.04.2008 | -          | 102.50        | 102.50  | 0.00    | 0.00        | -0.10  | 0.05  | 23.82        | 9.02    | 7.21     | -        | 1.17      | 1.10     |
| РТК-ЛИЗИНГ, 04       | 21.58             | 2250              | 8.80             | 08.04.2008 | -          | 100.10        | 0.00    | 100.29  | 0.00        | 0.05   | -0.15 | 13.39        | 8.79    | 8.83     | -        | 0.78      | 0.71     |
| Сибирьтелеком, 04    | 7.68              | 2000              | 12.50            | 05.07.2007 | -          | 102.25        | 102.25  | 102.40  | -0.17       | -0.11  | -0.48 | 5.14         | 12.22   | 7.38     | -        | 0.46      | 0.43     |
| Сибирьтелеком, 05    | 5.09              | 3000              | 9.20             | 25.04.2008 | -          | 101.90        | 101.85  | 101.95  | 0.15        | -0.11  | 0.02  | 21.17        | 9.03    | 7.72     | -        | 1.20      | 1.12     |
| Сибирьтелеком, 06    | 0.10              | 2000              | 7.85             | 16.09.2010 | 23.09.2008 | 100.55        | 100.30  | 100.55  | 0.35        | 0.00   | -0.30 | 25.81        | 7.81    | -        | 7.56     | 1.57      | 1.46     |
| Сибирьтелеком, 07    | 0.00              | 2000              | 8.65             | 20.05.2009 | -          | 101.80        | 101.70  | 101.89  | 0.00        | 0.00   | 0.20  | 13.75        | 8.50    | 7.94     | -        | 2.14      | 1.98     |
| СЗ Телеком, 02       | 0.00              | 1500              | 7.50             | 03.10.2007 | -          | 100.30        | 0.00    | 0.00    | 0.00        | 0.00   | 0.28  | 2.30         | 7.48    | 7.04     | -        | 0.48      | 0.45     |
| СЗ Телеком, 03       | 0.00              | 3000              | 9.25             | 24.02.2011 | 28.02.2008 | 102.36        | 102.17  | 102.47  | -0.19       | 0.00   | -0.21 | 12.67        | 9.04    | -        | 7.20     | 1.06      | 0.98     |
| СМАРТС, 02           | 0.00              | 500               | 14.00            | 26.06.2007 | -          | 99.80         | 99.50   | 100.10  | 0.00        | -0.13  | 0.29  | 9.21         | 14.03   | 14.36    | -        | 0.43      | 0.38     |
| СМАРТС, 03           | 4.79              | 1000              | 14.10            | 29.09.2009 | 02.10.2007 | 99.35         | 99.25   | 100.20  | 0.15        | 0.51   | -0.96 | 41.72        | 14.19   | -        | 15.58    | 0.67      | 0.58     |
| Таттелеком, 03       | 1.01              | 600               | 11.75            | 06.05.2007 | -          | 101.10        | 101.05  | 101.25  | 0.20        | -0.22  | -0.48 | 23.82        | 11.62   | 8.14     | -        | 0.29      | 0.26     |
| УРСИ 04              | 13.25             | 3000              | 9.99             | 01.11.2007 | -          | 102.10        | 102.00  | 102.10  | 0.18        | -0.27  | -0.24 | 21.35        | 9.78    | 7.29     | -        | 0.76      | 0.71     |
| УРСИ 05              | 1.02              | 2000              | 9.19             | 17.04.2008 | -          | 101.80        | 101.70  | 101.90  | 0.10        | -0.12  | -0.10 | 23.16        | 9.03    | 7.77     | -        | 1.18      | 1.09     |
| УРСИ 06              | 5.55              | 2000              | 8.20             | 17.11.2011 | 20.11.2008 | 100.85        | 100.80  | 100.95  | -0.05       | -0.05  | 0.15  | 12.81        | 8.13    | -        | 7.83     | 1.72      | 1.60     |
| УРСИ, 07             | 0.00              | 3000              | 8.40             | 13.03.2012 | 17.03.2009 | 101.20        | 101.10  | 101.30  | 0.00        | 0.05   | -0.15 | 28.08        | 8.30    | -        | 7.93     | 1.97      | 1.82     |
| Центртелеком 04      | 24.23             | 5623              | 13.80            | 21.08.2009 | -          | 114.15        | 114.00  | 114.15  | 0.13        | -0.57  | 0.66  | 57.85        | 12.09   | 7.81     | -        | 2.18      | 2.02     |
| Центр. Телеграф, 03  | 0.00              | 700               | 9.75             | 01.04.2009 | -          | 100.25        | 100.25  | 0.00    | 0.00        | 0.00   | 0.25  | 4.27         | 9.73    | 9.97     | -        | 2.00      | 1.82     |
| ЮТК, 02              | 10.32             | 1500              | 10.50            | 07.02.2007 | -          |               | 100.12  | 100.19  | -0.05       | -0.11  | -0.20 | 46.89        | 10.49   | 7.82     | -        | 0.05      | 0.05     |
| ЮТК, 03              | 1.64              | 3500              | 10.90            | 10.10.2009 | -          | 100.12        | 102.01  | 102.29  | -0.18       | -0.22  | 0.07  | 30.76        | 10.69   | -        | 8.09     | 0.69      | 0.64     |
| ЮТК 04               | 6.05              | 5000              | 10.00            | 09.12.2009 | -          | 103.30        | 103.22  | 103.35  | 0.01        | -0.26  | 0.41  | 9.12         | 9.68    | 8.29     | -        | 1.69      | 1.56     |
| Металлургия          |                   |                   |                  |            |            |               |         |         |             |        |       |              |         |          |          |           |          |
| Амурметалл, 01       | 21.35             | 1500              | 9.80             | 26.02.2009 | -          | 101.55        | 101.55  | 101.69  | -0.04       | -0.29  | -0.10 | 37.86        | 9.65    | 9.17     | -        | 1.89      | 1.73     |
| ИНПРОМ, 02           | 0.00              | 1000              | 10.70            | 15.07.2010 | 19.07.2007 | 100.95        | 100.70  | 101.20  | 0.00        | 0.00   | -0.15 | 0.29         | 10.60   | -        | 8.70     | 0.50      | 0.46     |
| ИНПРОМ, 03           | 0.50              | 1300              | 10.70            | 18.05.2011 | 23.05.2007 | 100.60        | 100.51  | 100.85  | -0.10       | -0.23  | -0.12 | 17.00        | 10.64   | -        | 8.73     | 0.34      | 0.31     |
| МаирИнвест, 01       | 1.54              | 500               | 12.30            | 03.04.2007 | -          | 100.30        | 100.20  | 100.30  | 0.00        | 0.00   | -0.24 | 5.73         | 12.26   | 10.73    | -        | 0.20      | 0.18     |
| МаирИнвест, 02       | 11.11             | 1000              | 10.80            | 16.12.2008 | -          | 100.35        | 100.20  | 100.35  | 0.10        | 0.15   | 0.29  | 15.39        | 10.76   | 10.59    | -        | 0.83      | 0.75     |
| Макси-Групп, 01      | 4.69              | 3000              | 11.25            | 12.03.2009 | 13.09.2007 | 97.80         | 97.55   | 97.80   | 0.20        | -0.61  | 0.82  | 39.14        | 11.50   | -        | 15.41    | 0.62      | 0.54     |
| МЗ им. Серова, 02    | 0.00              | 2000              | 8.75             | 27.02.2009 | -          | 99.05         | 98.85   | 99.25   | 0.00        | -0.30  | -0.02 | 33.56        | 8.83    | 9.46     | -        | 1.91      | 1.74     |
| НМЗ им. Кузьмина, 01 | 6.69              | 1200              | 11.00            | 14.02.2010 | 16.08.2007 | 99.90         | 99.90   | 99.99   | 0.30        | -0.40  | 0.10  | 47.01        | 11.01   | -        | 11.46    | 0.55      | 0.49     |
| НСММЗ, 01            | 0.00              | 1000              | 1.00             | 19.05.2008 | -          | 86.02         | 0.00    | 100.00  | 0.00        |        | 0.00  | 1.64         | 1.16    | 13.15    | -        | 1.32      | 1.17     |
| ОМК, 01              | 0.00              | 3000              | 9.20             | 12.06.2008 | -          | 101.78        | 101.55  | 102     |             |        |       |              |         |          |          |           |          |

| ЭМИТЕНТЫ                  | ОБЪЁМЫ               |                      | ПОГАШЕНИЕ/ ВЫКУП |            |            | ИНДИКАТ.<br>цена | ЦЕНА    |         | ИЗМЕНЕНИЕ,% |        |       | ДОХОДНОСТЬ,% |         |          | ДЮРАЦИЯ  |           |          |
|---------------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|------------|------------------|---------|---------|-------------|--------|-------|--------------|---------|----------|----------|-----------|----------|
|                           | Оборот,<br>млн. руб. | Объем,<br>млрд. руб. | Купон,%          | Погашение  | Оферта     |                  | Покупка | Продажа | день        | неделя | месяц | НКД          | Текущая | К погаш. | К оферте | Дюр. лет. | Мод. дюр |
| Машиностроение            |                      |                      |                  |            |            |                  |         |         |             |        |       |              |         |          |          |           |          |
| Автоваз, 02               | 0.06                 | 3000                 | 9.20             | 13.08.2008 | 14.02.2007 | 100.10           | 100.10  | 100.19  | 0.04        | -0.02  | 0.03  | 39.32        | 9.19    | -        | 7.49     | 0.07      | 0.07     |
| Автоваз, 03               | 0.00                 | 5000                 | 7.80             | 22.06.2010 | 26.06.2007 | 100.10           | 100.01  | 100.19  | 0.00        | 0.20   | 0.15  | 5.13         | 7.79    | -        | 7.52     | 0.43      | 0.40     |
| Вагонмаш, 01              | 0.98                 | 300                  | 13.50            | 19.06.2008 | -          | 104.00           | 103.50  | 104.00  | -0.01       | 0.29   | -1.55 | 10.73        | 12.98   | 10.64    | -        | 1.33      | 1.20     |
| ВКМ-Финанс, 01            | 0.00                 | 1000                 | 9.75             | 04.06.2008 | -          | 99.38            | 98.85   | 99.90   | 0.00        | 0.00   | -0.10 | 11.75        | 9.81    | 10.49    | -        | 1.31      | 1.18     |
| Волгабурмаш 01            | 5.08                 | 600                  | 11.00            | 08.10.2008 | -          | 99.50            | 99.50   | 99.70   | -0.05       | 0.00   | -0.10 | 30.14        | 11.06   | 5.10     | -        | 1.59      | 1.51     |
| Газ-Финанс, 01            | 5.51                 | 2000                 | 8.49             | 08.02.2011 | 12.02.2008 | 100.25           | 100.25  | 100.29  | -0.10       | -0.03  | 0.12  | 36.52        | 8.47    | -        | 8.40     | 1.01      | 0.93     |
| ГТ-ТЭЦ Энерго 03          | 4.53                 | 1500                 | 10.45            | 18.04.2008 | -          | 99.85            | 99.85   | 99.98   | 0.00        | 0.12   | 0.10  | 26.05        | 10.47   | 10.83    | -        | 1.17      | 1.06     |
| ЕПК 01                    | 0.00                 | 1000                 | 9.35             | 02.10.2008 | 04.10.2007 | 99.00            | 99.00   | 0.00    | 0.00        | -0.27  | 0.07  | 27.15        | 9.44    | -        | 11.11    | 0.68      | 0.62     |
| ИжАвто, 01                | 19.81                | 1200                 | 10.70            | 14.03.2007 | -          | 100.05           | 100.00  | 100.05  | 0.10        | 0.01   | 0.09  | 37.52        | 10.69   | 9.98     | -        | 0.15      | 0.13     |
| Ижмаш, 02                 | 0.00                 | 1000                 | 13.55            | 17.06.2008 | -          | 100.08           | 100.00  | 100.15  | 0.00        | 0.77   | 0.12  | 11.51        | 13.54   | -        | -        | 1.32      | 1.16     |
| Интегра Финанс, 01        | 0.00                 | 2000                 | 10.50            | 20.03.2009 | -          | 99.40            | 99.00   | 0.00    | 0.00        | -0.75  | -0.25 | 34.23        | 10.56   | 11.09    | -        | 1.93      | 1.74     |
| ИРКУТ 03                  | 0.00                 | 3250                 | 8.74             | 16.09.2010 | -          | 103.72           | 103.72  | 103.99  | -0.17       | -0.12  | 0.41  | 28.73        | 8.43    | 7.70     | -        | 3.14      | 2.91     |
| КАМАЗ-Финанс, 02          | 0.00                 | 3000                 | 8.45             | 17.09.2010 | 19.09.2008 | 99.97            | 99.85   | 100.09  | 0.00        | 0.00   | 0.13  | 27.55        | 8.45    | -        | 8.64     | 1.55      | 1.43     |
| Криогенмаш, 02            | 0.00                 | 500                  | 9.75             | 08.07.2008 | 10.07.2007 | 99.63            | 99.25   | 100.00  | 0.00        | 0.00   | -0.26 | 2.67         | 9.79    | -        | 10.56    | 0.47      | 0.43     |
| МиГ-Финанс, 01            | 0.00                 | 1000                 | 10.50            | 03.06.2009 | 06.06.2007 | 100.85           | 100.55  | 101.15  | 0.00        | 0.09   | -0.44 | 12.66        | 10.41   | -        | 8.08     | 0.38      | 0.35     |
| Мотовилих. заводы, 01     | 0.00                 | 1500                 | 10.00            | 22.01.2009 | 26.07.2007 | 100.50           | 0.00    | 0.00    | 0.00        | -0.27  | 0.45  | 48.22        | 9.95    | -        | 9.18     | 0.49      | 0.45     |
| Моторостроитель, 01       | 0.00                 | 800                  | 12.00            | 19.03.2009 | 20.09.2007 | 100.20           | 100.00  | 100.40  | 0.00        | 0.94   | -0.15 | 39.45        | 11.98   | -        | 11.96    | 0.64      | 0.57     |
| ПМЗ, 01                   | 0.00                 | 750                  | 9.90             | 21.07.2009 | 24.07.2007 | 100.50           | 0.00    | 0.00    | 0.00        | 0.10   | 0.20  | 23.60        | 9.85    | -        | 9.18     | 0.49      | 0.45     |
| Промтрактор, 01           | 0.00                 | 1500                 | 9.75             | 03.07.2008 | 12.07.2007 | 99.70            | 99.70   | 99.88   | -0.05       | -0.70  | 0.11  | 3.74         | 9.78    | -        | 10.37    | 0.48      | 0.43     |
| Росвертол, 01             | 0.00                 | 800                  | 9.30             | 26.05.2009 | 27.11.2007 | 100.35           | 100.20  | 100.50  | 0.00        | -0.10  | 0.05  | 13.25        | 9.27    | -        | 9.04     | 0.83      | 0.76     |
| Салют-Энергия, 01         | 4.83                 | 3000                 | 9.80             | 25.12.2007 | -          | 100.05           | 100.05  | 100.20  | 0.02        | -0.14  | 0.14  | 6.44         | 9.80    | 9.96     | -        | 0.91      | 0.83     |
| НПО САТУРН, 01            | 0.48                 | 1500                 | 9.00             | 23.03.2008 | 24.03.2007 | 100.05           | 100.05  | 100.35  | 0.15        | -0.20  | 0.10  | 29.34        | 9.00    | -        | 8.46     | 0.18      | 0.16     |
| Северсталь-авто, 01       | 0.00                 | 1500                 | 11.25            | 21.01.2010 | 25.01.2007 | 100.10           | 0.00    | 0.00    | 0.00        | -0.47  | 0.00  | 54.25        | 11.24   | -        | 4.90     | 0.02      | 0.02     |
| СОК-Автокомп., 01         | 5.00                 | 1100                 | 12.32            | 24.04.2008 | -          | 99.95            | 99.86   | 100.00  | 0.00        | -0.15  | 0.50  | 28.69        | 12.33   | 12.44    | -        | 1.18      | 1.05     |
| Стройтрансгаз, 01         | 0.00                 | 3000                 | 9.60             | 25.06.2008 | -          | 101.25           | 100.35  | 102.50  | -0.05       | -0.39  | 0.20  | 6.05         | 9.48    | 8.83     | -        | 1.37      | 1.26     |
| ТВЗ, 03                   | 0.00                 | 1000                 | 9.25             | 18.06.2010 | 20.06.2008 | 100.55           | 100.50  | 100.60  | 0.00        | 0.00   | -0.30 | 7.10         | 9.20    | -        | 9.01     | 1.35      | 1.24     |
| Трансмашхолдинг, 01       | 0.00                 | 1500                 | 1.00             | 01.12.2007 | -          | 94.82            | 0.00    | 94.91   | 0.00        | 5.33   | -5.80 | 1.34         | 1.05    | 7.42     | -        | 0.86      | 0.80     |
| Уралвагонзавод, 01        | 1.17                 | 2000                 | 9.40             | 30.09.2008 | -          | 100.50           | 100.50  | 100.70  | 0.05        | -0.30  | 0.25  | 27.81        | 9.35    | 9.27     | -        | 1.57      | 1.44     |
| Уралвагонзавод 02         | 0.66                 | 3000                 | 9.35             | 05.10.2010 | 03.10.2007 | 100.47           | 100.37  | 100.47  | 0.02        | -0.05  | -0.05 | 27.41        | 9.31    | -        | 8.80     | 0.68      | 0.63     |
| Добывающая промышленность |                      |                      |                  |            |            |                  |         |         |             |        |       |              |         |          |          |           |          |
| Белон-Финанс, 01          | 0.00                 | 1500                 | 9.10             | 03.06.2009 | -          | 100.02           | 0.00    | 100.37  | 0.00        | 0.00   | 0.10  | 10.97        | 9.10    | 9.29     | -        | 2.17      | 1.98     |
| СУЭК, 02                  | 0.72                 | 1000                 | 8.50             | 15.02.2007 | -          | 99.99            | 99.99   | 100.15  | 0.09        | 0.00   | 0.10  | 14.90        | 8.50    | 8.51     | -        | 0.07      | 0.07     |
| Хайленд Голд Финанс, 01   | 11.99                | 750                  | 12.75            | 02.04.2008 | -          | 99.57            | 99.57   | 99.69   | -0.14       | -0.20  | -0.10 | 5.59         | 12.81   | 13.80    | -        | 1.13      | 0.99     |
| Потребительский сектор    |                      |                      |                  |            |            |                  |         |         |             |        |       |              |         |          |          |           |          |
| Аладушкин 01              | 0.02                 | 500                  | 12.00            | 08.03.2007 | -          | 100.06           | 100.06  | 0.00    | 0.00        | -0.02  | 0.07  | 44.05        | 11.99   | 11.05    | -        | 0.13      | 0.12     |
| АрнестФинанс, 01          | 0.00                 | 600                  | 10.30            | 29.04.2009 | 25.04.2007 | 100.00           | 100.00  | 100.20  | 0.00        | 0.00   | 0.00  | 24.27        | 10.29   | -        | 9.68     | 0.26      | 0.24     |
| Балтика, 01               | 0.00                 | 1000                 | 8.75             | 20.11.2007 | -          | 0.00             | 0.00    | 0.00    | 0.00        | 0.00   | -0.70 | 7.43         | 8.75    | 8.93     | -        | 0.89      | 0.82     |
| Балтимор-Нева, 02         | 10.48                | 800                  | 11.25            | 15.05.2008 | 17.05.2007 | 99.89            | 99.85   | 100.00  | 0.09        | 0.00   | -0.18 | 19.73        | 11.26   | -        | 11.38    | 0.32      | 0.29     |
| Вимм-Билль-Данн, 02       | 0.00                 | 3000                 | 9.00             | 15.12.2010 | -          | 103.30           | 103.10  | 0.00    | 0.00        | 0.00   | -0.29 | 7.40         | 8.71    | 8.16     | -        | 3.37      | 3.11     |
| Группа ОСТ, 02            | 4.39                 | 1000                 | 12.90            | 08.05.2008 | 10.05.2007 | 97.67            | 97.50   | 98.00   | 0.59        | 0.72   | 3.40  | 25.09        | 13.21   | -        | -        | 0.31      | 0.25     |
| Джей-Эф-Си, 02            | 0.00                 | 1200                 | 5.00             | 04.12.2007 | 05.06.2007 | 99.87            | 0.00    | 100.20  | 0.00        | 0.00   | -0.10 | 6.16         | 5.01    | -        | 5.33     | 0.38      | 0.36     |
| Нидан-Инвест, 01          | 0.10                 | 1000                 | 10.80            | 16.05.2007 | -          | 100.60           | 99.50   | 100.60  | 0.00        | 0.25   | -0.55 | 19.23        | 10.74   | 8.71     | -        | 0.32      | 0.30     |
| Инмарко, 01               | 0.00                 | 1000                 | 10.50            | 19.12.2008 | -          | 100.05           | 0.00    | 0.00    | 0.00        | 0.00   | 0.10  | 8.05         | 10.49   | 5.20     | -        | 1.79      | 1.70     |
| Красный Восток, 01        | 5.02                 | 1500                 | 11.50            | 25.02.2007 | -          | 100.30           | 100.16  | 100.45  | -0.15       | 0.02   | 0.05  | 46.00        | 11.47   | 8.14     | -        | 0.10      | 0.09     |
| Нутринвестхолдинг, 01     | 1.54                 | 1200                 | 11.00            | 09.06.2009 | 12.06.2007 | 100.10           | 100.05  | 100.15  | 0.07        | -0.10  | 0.10  | 11.45        | 10.99   | -        | 11.15    | 0.39      | 0.35     |
| Нэфис Косметикс, 01       | 0.00                 | 400                  | 10.50            | 22.04.2007 | -          | 100.02           | 0.00    | 100.25  | 0.00        | -0.02  | -0.18 | 25.89        | 10.50   | 10.18    | -        | 0.26      | 0.23     |
| Отеч. лекарства, 02       | 0.00                 | 1300                 | 10.25            | 17.02.2009 | 21.08.2007 | 99.58            | 99.25   | 99.90   | 0.00        | -0.20  | 0.20  | 42.12        | 10.29   | -        | 11.28    | 0.56      | 0.50     |
| Очаково, 02               | 0.86                 | 1500                 | 8.50             | 19.09.2008 | -          | 98.75            | 98.75   | 98.90   | 0.25        | -0.30  | 0.15  | 27.71        | 8.61    | 9.83     | -        | 1.15      | 1.04     |
| ПИТ-Инвестментс 02        | 0.00                 | 1500                 | 1.00             | 23.03.2009 | -          | 100.00           | 0.00    | 0.00    | 0.00        | -      | 0.00  | 3.18         | 1.00    | -        | -        | 2.15      | 2.13     |
| Русский Текстиль 02       | 1.78                 | 1000                 | 12.75            | 05.03.2009 | -          | 99.00            | 98.80   | 99.22   | 0.19        | -0.51  | 0.97  | 46.81        | 12.88   | 14.02    | -        | 1.22      | 1.07     |
| Русский Текстиль 03       | 2.02                 | 1200                 | 12.00            | 20.10.2009 | 18.10.2007 | 99.55            | 99.55   | 99.70   | 0.05        | 0.00   | 0.61  | 28.60        | 12.05   | -        | 12.99    | 0.72      | 0.64     |
| Санвэй, 01                | 2.01                 | 1000                 | 11.66            | 03.12.2008 | 06.06.2007 | 100.55           | 100.55  | 100.60  | -0.05       | 0.32   | -0.59 | 14.06        | 11.60   | -        | 10.01    | 0.38      | 0.34     |
| Синергия, 01              | 1.67                 | 1000                 | 10.70            | 22.04.2009 | 24.10.2007 | 92.50            | 89.50   | 92.50   | 2.78        | -0.73  | 0.20  | 25.21        | 11.57   | -        | 23.00    | 0.74      | 0.60     |
| Талосто-Финанс, 01        | 0.00                 | 1000                 | 10.00            | 06.03.2009 | 07.09.2007 | 99.95            | 99.70   | 100.20  | 0.00        | 0.00   | 0.19  | 36.44        | 10.01   | -        | 10.30    | 0.61      | 0.55     |
| Яковлевский Текстиль, 01  | 1.01                 | 1000                 | 12.00            | 31.10.2008 | -          | 99.75            | 99.70   | 99.94   | -0.25       | 0.09   | -0.05 | 27.62        | 12.03   | 5.51     | -        | 1.64      | 1.55     |
| Агропромышленный комплекс |                      |                      |                  |            |            |                  |         |         |             |        |       |              |         |          |          |           |          |
| АПК Аркада 01             | 6.93                 | 600                  | 13.20            | 28.06.2008 | 29.06.2007 | 99.90            | 99.90   | 99.95   | 0.39        | 0.09   | -0.11 | 7.96         | 13.21   | -        | 13.33    | 0.44      | 0.39     |
| АПК Аркада, 02            | 1.40                 | 1000                 | 13.31            | 20.02.2009 | 22.08.2007 | 100.50           | 99.50   | 99.90   | -0.18       | -0.39  | 0.44  | 54.70        | 13.33   | -        | 14.04    | 0.56      | 0.49     |
| АПК ОГО, 01               | 2.32                 | 1100                 | 15.50            | 22.04.2007 | -          | 99.59            |         |         |             |        |       |              |         |          |          |           |          |

| ЭМИТЕНТЫ                              | ОБЪЁМЫ            |                   | ПОГАШЕНИЕ/ ВЫКУП |            |            | ЦЕНА          |         | ИЗМЕНЕНИЕ,% |       |        | ДОХОДНОСТЬ,% |       |         | ДЮРАЦИЯ  |          |           |          |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|------------|---------------|---------|-------------|-------|--------|--------------|-------|---------|----------|----------|-----------|----------|
|                                       | Оборот, млн. руб. | Объем, млрд. руб. | Купон,%          | Погашение  | Оферта     | Индикат. цена | Покупка | Продажа     | день  | неделя | месяц        | НКД   | Текущая | К погаш. | К оферте | Дюр. лет. | Мод. дюр |
| Розничный сектор                      |                   |                   |                  |            |            |               |         |             |       |        |              |       |         |          |          |           |          |
| Арбат энд Ко, 01                      | 2.50              | 1500              | 10.50            | 20.06.2008 | 22.06.2007 | 100.05        | 100.00  | 100.10      | -0.05 | -0.02  | 0.01         | 8.05  | 10.49   | -        | 10.29    | 0.42      | 0.38     |
| Виктория-Финанс, 01                   | 0.00              | 1500              | 9.90             | 29.01.2009 | 01.02.2007 | 99.97         | 99.93   | 100.00      | 0.00  | 0.07   | 0.16         | 45.84 | 9.90    | -        | 10.41    | 0.04      | 0.03     |
| Детский мир, 01                       | 11.00             | 1150              | 8.50             | 26.05.2015 | -          | 98.75         | 98.75   | 99.75       | -0.23 | 1.06   | -0.20        | 10.25 | 8.61    | 8.90     | -        | 6.07      | 5.57     |
| Дикая Орхидея, 01                     | 1.67              | 1000              | 11.30            | 09.04.2009 | 12.04.2007 | 100.30        | 100.25  | 100.30      | 0.09  | 0.25   | 0.00         | 2.48  | 11.27   | -        | 9.93     | 0.23      | 0.21     |
| Дикси-Финанс, 01                      | 0.00              | 3000              | 9.25             | 17.03.2011 | -          | 93.75         | 93.00   | 94.50       | 0.00  | -0.21  | -0.32        | 30.41 | 9.87    | 11.47    | -        | 3.41      | 3.06     |
| ДОМО-Финанс, 01                       | 4.84              | 1000              | 12.50            | 14.02.2008 | 15.02.2007 | 100.15        | 100.15  | 100.20      | 0.05  | -0.10  | -0.05        | 53.08 | 12.48   | -        | 9.93     | 0.07      | 0.07     |
| Евросеть, 02                          | 3.70              | 3000              | 10.25            | 02.06.2009 | 04.12.2007 | 99.60         | 99.55   | 99.60       | 0.10  | -0.44  | 0.80         | 12.64 | 10.29   | -        | 11.00    | 0.85      | 0.77     |
| Инком-Лада, 02                        | 5.20              | 1400              | 11.75            | 12.02.2010 | 16.02.2007 | 100.04        | 99.96   | 100.04      | 0.04  | 0.11   | 0.08         | 20.28 | 11.75   | -        | 11.00    | 0.08      | 0.07     |
| Копейка ТД, 01                        | 1.20              | 1200              | 9.75             | 17.06.2008 | -          | 100.35        | 100.28  | 100.37      | 0.05  | 0.05   | -0.20        | 24.31 | 9.72    | 9.63     | -        | 1.80      | 1.64     |
| Копейка ТД, 02                        | 8.26              | 4000              | 8.70             | 15.02.2012 | 18.02.2009 | 99.20         | 99.20   | 99.39       | 0.00  | 0.02   | -0.12        | 13.82 | 8.77    | -        | 9.44     | 1.90      | 1.74     |
| Магнит 01                             | 0.00              | 2000              | 9.34             | 19.11.2008 | -          | 102.25        | 0.00    | 0.00        | 0.00  | -1.86  | 0.00         | 14.84 | 9.13    | 8.15     | -        | 1.71      | 1.58     |
| Марта Финанс, 02                      | 3.67              | 1000              | 11.75            | 06.12.2009 | 07.06.2007 | 99.00         | 98.40   | 99.00       | 0.00  | -0.10  | 0.01         | 13.84 | 11.87   | -        | 14.32    | 0.38      | 0.33     |
| Марта-Финанс, 01                      | 0.61              | 700               | 14.84            | 22.05.2008 | -          | 101.00        | 100.16  | 101.15      | 0.00  | -0.10  | -0.15        | 23.17 | 14.69   | 14.44    | -        | 1.24      | 1.08     |
| Матрица Финанс                        | 0.50              | 1200              | 12.32            | 10.12.2008 | 13.06.2007 | 99.27         | 99.35   | 99.40       | 0.25  | -0.05  | 0.71         | 12.49 | 12.41   | -        | 14.10    | 0.40      | 0.35     |
| МИР Финанс                            | 0.00              | 1000              | 10.50            | 27.12.2007 | -          | 100.09        | 99.98   | 100.20      | 0.00  | -0.08  | 0.15         | 6.90  | 10.49   | 10.65    | -        | 0.91      | 0.82     |
| Монетка, 01                           | 3.07              | 1000              | 10.70            | 14.05.2009 | 15.11.2007 | 99.00         | 0.00    | 99.00       | -0.31 | -0.25  | -0.40        | 18.76 | 10.81   | -        | 12.33    | 0.80      | 0.71     |
| Натур продукт, 02                     | 0.00              | 1000              | 10.75            | 16.06.2009 | 18.12.2007 | 99.72         | 0.00    | 100.14      | 0.00  | 0.00   | 0.30         | 9.13  | 10.78   | -        | 11.37    | 0.89      | 0.80     |
| Перекресток, 01                       | 0.00              | 1500              | 8.15             | 08.07.2008 | 10.07.2007 | 100.15        | 100.00  | 100.30      | 0.00  | 0.27   | -0.30        | 2.23  | 8.14    | -        | 7.80     | 0.47      | 0.44     |
| Пятерочка Финанс, 01                  | 6.55              | 1500              | 11.45            | 12.05.2010 | -          | 109.21        | 109.21  | 109.25      | -0.16 | -0.18  | -0.06        | 20.39 | 10.48   | 8.38     | -        | 2.82      | 2.60     |
| Пятерочка Финанс, 02                  | 5.17              | 3000              | 9.30             | 14.12.2010 | -          | 103.45        | 103.35  | 103.50      | 0.00  | -0.08  | -0.19        | 7.90  | 8.99    | 8.41     | -        | 3.35      | 3.09     |
| Техносила, 01                         | 1.46              | 2000              | 10.00            | 26.05.2011 | 28.05.2008 | 97.25         | 97.15   | 97.35       | 0.00  | -0.61  | -0.96        | 13.97 | 10.28   | -        | 12.61    | 1.29      | 1.14     |
| ТОП-КНИГА, 01                         | 0.00              | 700               | 11.35            | 05.02.2009 | 08.02.2007 | 100.08        | 100.00  | 100.15      | 0.00  | -0.05  | -0.15        | 50.38 | 11.34   | -        | 9.50     | 0.05      | 0.05     |
| Лесная промышленность и ЦБК           |                   |                   |                  |            |            |               |         |             |       |        |              |       |         |          |          |           |          |
| АЦБК-Инвест, 02                       | 0.00              | 500               | 0.00             | 20.05.2008 | -          | 101.01        | 0.00    | 0.00        | 0.00  | 0.00   | 0.00         | 0.00  | 0.00    | -        | -        | 1.33      | 1.34     |
| АЦБК, 03                              | 0.00              | 1500              | 9.95             | 14.04.2011 | 18.10.2007 | 100.53        | 100.35  | 100.60      | 0.28  | -0.15  | -0.10        | 0.27  | 9.90    | -        | 9.53     | 0.73      | 0.66     |
| Волга, 01                             | 0.00              | 1500              | 12.00            | 13.03.2007 | -          | 100.16        | 100.01  | 100.30      | 0.00  | -0.13  | 0.38         | 42.08 | 11.98   | 10.49    | -        | 0.15      | 0.13     |
| ГОТЭК, 02                             | 10.00             | 1500              | 11.50            | 18.06.2009 | 21.06.2007 | 100.03        | 0.00    | 100.03      | 0.01  | 0.00   | 0.35         | 9.14  | 11.50   | -        | 11.32    | 0.42      | 0.38     |
| ДЗ-Финанс, 01                         | 0.00              | 400               | 11.60            | 23.05.2008 | 25.05.2007 | 98.00         | 97.00   | 98.99       | 0.00  | -1.77  | -0.85        | 17.80 | 11.84   | -        | 17.45    | 0.35      | 0.29     |
| НЛК 01                                | 0.00              | 500               | 12.45            | 31.01.2008 | -          | 99.75         | 99.50   | 100.00      | 0.00  | 0.00   | 0.25         | 57.65 | 12.48   | -        | -        | 1.36      | 1.21     |
| ПЭФ Союз, 01                          | 0.00              | 300               | 10.00            | 09.10.2007 | -          | 100.00        | 0.00    | 0.00        | 0.00  | 0.00   | 0.00         | 29.04 | 10.00   | 10.20    | -        | 0.70      | 0.63     |
| Строительство, ипотека и недвижимость |                   |                   |                  |            |            |               |         |             |       |        |              |       |         |          |          |           |          |
| Адамант, 01                           | 0.19              | 500               | 13.10            | 05.06.2008 | -          | 100.05        | 99.80   | 100.10      | 0.20  | 0.04   | -0.40        | 15.43 | 13.09   | 12.70    | -        | 1.29      | 1.14     |
| Адамант, 02                           | 16.47             | 2000              | 11.25            | 20.05.2010 | 24.05.2007 | 99.85         | 99.75   | 99.85       | -0.10 | 0.10   | 0.20         | 17.57 | 11.27   | -        | 12.20    | 0.34      | 0.30     |
| АИЖК 01                               | 0.00              | 1070              | 11.00            | 01.12.2008 | -          | 107.70        | 0.00    | 107.70      | 0.00  | 0.00   | -0.01        | 10.21 | 6.65    | -        | -        | 1.72      | 1.62     |
| АИЖК, 02                              | 0.00              | 1500              | 11.00            | 01.02.2010 | -          | 110.85        | 0.00    | 0.00        | 0.00  | 0.00   | 0.50         | 51.53 | 9.92    | 7.09     | -        | 2.57      | 2.40     |
| АИЖК, 03                              | 0.00              | 2250              | 9.40             | 15.10.2010 | -          | 105.45        | 105.25  | 105.65      | 0.00  | 0.00   | 0.00         | 1.03  | 8.91    | 7.19     | -        | 2.27      | 2.12     |
| АИЖК, 04                              | 0.00              | 900               | 8.70             | 01.02.2012 | -          | 105.50        | 105.00  | 106.00      | 0.00  | -      | 0.00         | 18.83 | 8.25    | 7.59     | -        | 4.09      | 3.80     |
| БЖФ, 01                               | 0.02              | 500               | 9.25             | 19.12.2008 | 21.12.2007 | 99.00         | 0.00    | 99.95       | -1.59 | 0.00   | 0.55         | 7.10  | 9.34    | -        | 10.81    | 0.89      | 0.80     |
| Главмосстрой, 01                      | 0.00              | 2000              | 1.00             | 27.05.2007 | -          | 91.00         | 92.00   | 0.00        | 0.00  | 1.11   | -7.41        | 1.51  | 1.10    | -        | -        | 0.35      | 0.26     |
| Главмосстрой, 02                      | 8.48              | 4000              | 11.50            | 17.03.2011 | 22.03.2007 | 100.81        | 100.81  | 100.90      | 0.05  | -0.05  | -0.39        | 37.81 | 11.41   | -        | 6.44     | 0.17      | 0.16     |
| ИНТЕКО, 01                            | 0.00              | 1200              | 10.95            | 15.02.2007 | -          | 100.20        | 0.00    | 0.00        | 0.00  | 0.00   | 0.00         | 46.50 | 10.93   | 7.86     | -        | 0.07      | 0.07     |
| Искитимцемент 02                      | 8.50              | 500               | 12.50            | 05.11.2008 | 07.11.2007 | 100.70        | 100.70  | 100.80      | -0.05 | 0.38   | 0.02         | 24.66 | 12.41   | -        | 12.07    | 0.76      | 0.67     |
| Лаверна, 01                           | 0.00              | 1000              | 11.25            | 08.04.2010 | 12.04.2007 | 100.27        | 100.20  | 100.33      | 0.00  | 0.25   | -0.28        | 30.51 | 11.22   | -        | 9.76     | 0.23      | 0.21     |
| МИА, 01                               | 0.00              | 2200              | 10.00            | 20.09.2012 | -          | 103.00        | 0.00    | 0.00        | 0.00  | 0.24   | 0.40         | 14.63 | 9.71    | 9.18     | -        | 2.65      | 2.42     |
| МИА, 02                               | 10.87             | 1000              | 9.50             | 09.08.2008 | 06.02.2007 | 100.15        | 100.15  | 100.25      | 0.00  | 0.10   | 0.19         | 19.00 | 9.49    | -        | 6.33     | 0.05      | 0.05     |
| МИА, 03                               | 1.01              | 1500              | 9.40             | 23.02.2012 | 30.08.2007 | 100.70        | 100.70  | 101.00      | -0.05 | 0.20   | 0.45         | 12.88 | 9.33    | -        | 8.46     | 0.59      | 0.55     |
| Миракс Групп                          | 0.00              | 1000              | 12.50            | 19.08.2008 | -          | 101.15        | 101.00  | 101.30      | 0.00  | 0.10   | 0.10         | 51.37 | 12.36   | 11.37    | -        | 1.42      | 1.27     |
| МОИА, 01                              | 0.00              | 1500              | 9.00             | 21.12.2010 | -          | 102.23        | 102.00  | 102.45      | 0.00  | 0.00   | 0.15         | 6.44  | 8.80    | 8.36     | -        | 2.85      | 2.63     |
| ПИК, 05                               | 7.78              | 1120              | 10.20            | 20.05.2008 | 22.05.2007 | 99.95         | 99.90   | 100.00      | 0.15  | 0.05   | 0.13         | 16.49 | 10.21   | -        | 10.74    | 0.33      | 0.30     |
| Салаватстекло 01                      | 0.00              | 750               | 11.60            | 25.03.2008 | -          | 102.88        | 102.75  | 103.00      | 0.00  | -0.26  | 0.29         | 36.55 | 11.28   | 9.15     | -        | 1.10      | 1.01     |
| Салаватстекло 02                      | 10.42             | 1200              | 9.28             | 28.10.2009 | 31.10.2007 | 100.15        | 100.05  | 100.30      | 0.15  | 0.05   | -0.10        | 20.09 | 9.27    | -        | 9.25     | 0.76      | 0.69     |
| Сиб. цемент., 03                      | 0.00              | 800               | 9.70             | 12.06.2008 | 14.06.2007 | 99.70         | 99.50   | 99.90       | 0.00  | 0.00   | -0.35        | 9.57  | 9.73    | -        | 10.38    | 0.40      | 0.36     |
| СУ-155                                | 5.00              | 1500              | 10.50            | 30.03.2007 | -          | 100.09        | 100.09  | 100.20      | 0.04  | 0.84   | -0.35        | 6.33  | 10.49   | 9.96     | -        | 0.19      | 0.17     |
| Терна-Финанс, 01                      | 0.16              | 500               | 1.00             | 16.12.2008 | 18.12.2007 | 93.90         | 90.00   | 93.90       | -5.53 | 0.00   | 0.10         | 0.85  | 1.06    | -        | 8.24     | 0.91      | 0.84     |
| ЦУН ЛенСпецСМУ, 01                    | 0.00              | 1000              | 11.75            | 22.04.2010 | 24.04.2008 | 100.50        | 100.00  | 100.99      | 0.00  | 0.20   | -0.40        | 27.36 | 11.69   | -        | 11.29    | 1.14      | 1.02     |
| ЮСКК, 01                              | 0.00              | 600               | 14.00            | 01.07.2008 | 17.01.2008 | 100.10        | 100.04  | 100.15      | 0.00  | 0.00   | 0.01         | 6.52  | 13.99   | -        | 6.46     | 0.96      | 0.90     |
| Транспорт                             |                   |                   |                  |            |            |               |         |             |       |        |              |       |         |          |          |           |          |
| АвиаК. Самара, 01                     | 0.00              | 350               | 14.00            | 08.03.2007 | -          | 100.23        | 100.05  | 100.40      | 0.00  | 0.02   | -0.71        | 51.40 | 13.97   | 11.66    | -        | 0.13      | 0.12     |
| Ист Лайн Хэндлинг, 02                 | 15.57             | 3000              | 10.50            | 22.05.2008 | 22.11.2007 | 100.32        | 100.27  | 100.48      | 0.16  | 0.01   | 0.24         | 16.40 | 10.47   | -        | 10.31    | 0         |          |

| ЭМИТЕНТЫ                | ОБЪЁМЫ               |                      | ПОГАШЕНИЕ/ ВЫКУП |            |            | Индикат.<br>цена | ЦЕНА    |         | ИЗМЕНЕНИЕ,% |        |       | ДОХОДНОСТЬ,% |         |          | ДЮРАЦИЯ  |           |          |
|-------------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|------------|------------------|---------|---------|-------------|--------|-------|--------------|---------|----------|----------|-----------|----------|
|                         | Оборот,<br>млн. руб. | Объем,<br>млрд. руб. | Купон,%          | Погашение  | Оферта     |                  | Покупка | Продажа | день        | неделя | месяц | НКД          | Текущая | К погаш. | К оферте | Дюр. лет. | Мод. Дюр |
| Химия и нефтехимия      |                      |                      |                  |            |            |                  |         |         |             |        |       |              |         |          |          |           |          |
| Группа Нитол, 01        | 0.00                 | 1000                 | 1.00             | 16.12.2008 | 18.12.2007 | 90.00            | 0.00    | 90.00   | 0.00        | 0.00   | 0.00  | 0.85         | 1.11    | -        | 13.39    | 0.91      | 0.80     |
| Дорогобуж, 01           | 0.00                 | 900                  | 8.60             | 11.06.2008 | -          | 100.00           | 0.00    | 0.00    | 0.00        | -0.10  | 0.10  | 8.72         | 8.60    | 8.77     | -        | 1.33      | 1.23     |
| Куйбышевазот-инвест, 02 | 0.00                 | 2000                 | 8.80             | 04.03.2011 | -          | 100.33           | 100.28  | 100.38  | 0.00        | 0.18   | -0.35 | 32.07        | 8.77    | 8.89     | -        | 3.44      | 3.16     |
| МарийскийНПЗ, 01        | 11.11                | 800                  | 12.40            | 16.12.2008 | 19.06.2007 | 100.35           | 100.20  | 100.35  | 0.10        | 0.15   | 0.29  | 10.53        | 12.36   | -        | 11.39    | 0.41      | 0.37     |
| НКНХ, 04                | 0.00                 | 1500                 | 9.99             | 26.03.2012 | 02.04.2009 | 104.15           | 0.00    | 0.00    | 0.00        | 0.03   | -0.03 | 29.83        | 9.59    | -        | 8.01     | 1.98      | 1.83     |
| НКНХ, 03                | 0.00                 | 2000                 | 8.00             | 01.09.2007 | -          | 100.25           | 0.00    | 100.25  | 0.00        | 0.00   | 0.03  | 5.37         | 7.98    | 7.49     | -        | 0.36      | 0.33     |
| САНОС 02                | 0.00                 | 3000                 | 10.00            | 10.11.2009 | 13.11.2007 | 105.14           | 105.05  | 105.22  | 0.00        | 0.14   | -0.28 | 18.08        | 9.51    | 8.07     | -        | 2.49      | 2.30     |
| УХК, 01                 | 0.00                 | 500                  | 10.00            | 21.01.2011 | 26.01.2007 | 100.55           | 0.00    | 0.00    | 0.00        | 0.00   | -0.14 | 23.01        | 9.95    | -        | -        | 0.02      | 0.02     |
| Финансовый сектор       |                      |                      |                  |            |            |                  |         |         |             |        |       |              |         |          |          |           |          |
| Абсолют банк, 02        | 0.00                 | 1000                 | 9.70             | 30.06.2008 | 02.06.2007 | 100.83           | 100.46  | 101.20  | 0.00        | 0.09   | -0.19 | 12.76        | 9.62    | -        | 7.58     | 0.36      | 0.34     |
| АК БАРС, 02             | 0.00                 | 1500                 | 8.25             | 22.01.2009 | 26.07.2007 | 99.95            | 0.00    | 0.00    | 0.00        | 0.00   | 0.00  | 39.78        | 8.25    | -        | 8.52     | 0.50      | 0.46     |
| Банк Зенит, 01          | 1.00                 | 1000                 | 8.00             | 24.03.2007 | -          | 100.15           | 100.00  | 100.20  | 0.03        | 0.05   | -0.05 | 26.08        | 7.99    | 6.95     | -        | 0.18      | 0.16     |
| Банк ЗЕНИТ, 02          | 0.50                 | 2000                 | 8.39             | 16.02.2009 | -          | 99.70            | 99.63   | 99.90   | 0.02        | 0.13   | 0.02  | 35.86        | 8.42    | 8.73     | -        | 1.88      | 1.73     |
| Банк Кедр, 01           | 0.00                 | 450                  | 11.50            | 05.10.2007 | -          | 100.00           | 100.00  | 0.00    | 0.00        | 0.00   | 0.10  | 4.41         | 11.50   | 12.00    | -        | 0.69      | 0.62     |
| Банк СПб, 01            | 0.10                 | 1000                 | 9.60             | 22.06.2009 | 17.06.2007 | 99.70            | 99.70   | 99.80   | -0.15       | 0.00   | 0.25  | 9.21         | 9.63    | -        | 10.75    | 0.40      | 0.36     |
| Банк Спурт, 01          | 0.00                 | 500                  | 9.25             | 15.11.2007 | -          | 100.00           | 0.00    | 0.00    | 0.00        | 0.00   | -0.05 | 16.22        | 9.25    | 9.57     | -        | 0.79      | 0.72     |
| Внешторгбанк 04         | 0.00                 | 5000                 | 6.50             | 19.03.2009 | 22.03.2007 | 100.00           | 0.00    | 0.00    | 0.00        | 0.00   | -0.15 | 21.37        | 6.50    | -        | -        | 0.17      | 0.16     |
| Внешторгбанк 05         | 0.00                 | 15000                | 6.20             | 17.10.2013 | 26.04.2007 | 100.00           | 0.00    | 0.00    | 0.00        | -0.20  | -0.25 | 14.44        | 6.20    | -        | 6.34     | 0.26      | 0.25     |
| Газбанк, 01             | 0.00                 | 750                  | 10.50            | 25.11.2008 | 20.11.2007 | 100.08           | 100.00  | 100.15  | 0.00        | -0.10  | 0.20  | 16.97        | 10.49   | -        | 10.64    | 0.81      | 0.73     |
| Газпромбанк, 01         | 11.92                | 1500                 | 7.10             | 27.01.2011 | -          | 99.30            | 99.21   | 99.35   | -0.40       | 0.13   | -0.18 | 32.87        | 7.15    | 7.44     | -        | 3.45      | 3.22     |
| ЕБРР, 01                | 0.00                 | 5000                 | 5.92             | 12.05.2010 | -          | 100.04           | 100.00  | 100.08  | 0.00        | 0.05   | -0.12 | 10.54        | 5.92    | -        | -        | 3.27      | 3.26     |
| ЕБРР, 02                | 0.00                 | 5000                 | 4.92             | 21.04.2011 | -          | 100.20           | 0.00    | 0.00    | 0.00        | 0.00   | 0.06  | 11.46        | 4.91    | -        | -        | 4.20      | 4.20     |
| КИТ Финанс, 01          | 1.54                 | 2000                 | 10.00            | 18.12.2008 | 18.12.2007 | 102.82           | 102.20  | 102.89  | 0.10        | -0.10  | 1.87  | 9.04         | 9.73    | -        | 6.87     | 0.89      | 0.83     |
| Мастер-Банк, 02         | 1.00                 | 1000                 | 11.75            | 23.05.2008 | 25.05.2007 | 100.25           | 100.00  | 100.25  | 0.10        | 0.50   | -0.10 | 18.03        | 11.72   | -        | 10.80    | 0.35      | 0.31     |
| МКБ 01                  | 0.00                 | 500                  | 10.50            | 25.04.2007 | -          | 100.30           | 0.00    | 0.00    | 0.00        | -0.01  | 0.05  | 24.74        | 10.47   | 9.66     | -        | 0.26      | 0.23     |
| МКБ, 02                 | 20.01                | 1000                 | 10.40            | 04.06.2009 | 06.12.2007 | 100.03           | 100.03  | 100.10  | 0.00        | 0.00   | 0.35  | 12.25        | 10.40   | -        | 10.60    | 0.85      | 0.77     |
| ММБ, 01                 | 0.00                 | 1000                 | 8.30             | 13.02.2007 | -          | 101.00           | 0.00    | 0.00    | 0.00        | -      | -     | 35.70        | 8.22    | -        | -        | 0.07      | 0.07     |
| ММБ, 02                 | 0.00                 | 3000                 | 6.50             | 11.02.2009 | 14.02.2007 | 100.24           | 0.00    | 0.00    | 0.00        | 0.00   | -0.10 | 27.78        | 6.48    | -        | 3.04     | 0.07      | 0.07     |
| Москоммерцбанк, 01      | 12.99                | 1000                 | 9.30             | 10.12.2008 | 05.12.2007 | 100.05           | 99.93   | 100.10  | 0.14        | 0.00   | 0.12  | 11.21        | 9.30    | -        | 9.43     | 0.85      | 0.78     |
| НОМОС-Банк, 06          | 0.00                 | 800                  | 10.03            | 16.08.2007 | -          | 101.33           | 100.45  | 102.20  | 0.00        | 0.00   | -0.57 | 42.59        | 9.90    | 7.75     | -        | 0.55      | 0.51     |
| НОМОС-Банк, 07          | 0.00                 | 3000                 | 8.25             | 16.06.2009 | 18.12.2007 | 100.40           | 100.30  | 100.50  | 0.00        | 0.05   | 0.05  | 7.01         | 8.22    | -        | 7.93     | 0.89      | 0.83     |
| Пробизнесбанк, 05       | 7.43                 | 1000                 | 9.69             | 29.04.2009 | 02.09.2007 | 99.25            | 99.20   | 99.25   | 0.10        | 0.00   | -0.69 | 20.97        | 9.76    | -        | 11.27    | 0.60      | 0.54     |
| Росбанк, 01             | 0.00                 | 3000                 | 9.25             | 15.02.2009 | 14.02.2007 | 100.22           | 100.16  | 100.27  | 0.00        | -0.15  | -0.07 | 39.79        | 9.23    | -        | 5.98     | 0.07      | 0.07     |
| Россельхозбанк 01       | 0.00                 | 3000                 | 7.20             | 04.06.2008 | -          | 100.27           | 0.00    | 101.45  | 0.00        | 0.00   | -0.20 | 8.68         | 7.18    | 7.18     | -        | 1.31      | 1.22     |
| Россельхозбанк, 02      | 15.75                | 7000                 | 7.85             | 16.02.2011 | -          | 101.55           | 101.55  | 101.80  | 0.05        | -0.28  | 0.20  | 12.47        | 7.73    | 7.61     | -        | 3.49      | 3.25     |
| Русский Стандарт 04     | 0.05                 | 3000                 | 8.25             | 03.03.2008 | -          | 99.71            | 99.71   | 99.80   | -0.10       | -0.25  | -0.20 | 31.64        | 8.27    | 8.69     | -        | 1.06      | 0.98     |
| Русский Стандарт 05     | 0.00                 | 5000                 | 7.60             | 09.09.2010 | 15.03.2007 | 99.90            | 99.65   | 0.00    | 0.00        | -      | 0.00  | 26.44        | 7.61    | -        | 8.06     | 0.15      | 0.14     |
| Русский Стандарт, 03    | 0.00                 | 2000                 | 8.40             | 22.08.2007 | -          | 99.90            | 99.65   | 0.00    | 0.00        | 0.00   | -0.12 | 34.29        | 8.41    | 8.74     | -        | 0.57      | 0.52     |
| Русский Стандарт, 06    | 0.00                 | 6000                 | 8.10             | 09.02.2011 | 15.08.2007 | 99.98            | 99.65   | 100.30  | 0.00        | 0.00   | -0.04 | 34.62        | 8.10    | -        | 8.29     | 0.55      | 0.51     |
| Русь-Банк, 01           | 13.05                | 1400                 | 10.50            | 19.03.2009 | 22.03.2007 | 100.39           | 100.37  | 100.40  | 0.03        | -0.02  | 0.34  | 34.52        | 10.46   | -        | 7.90     | 0.17      | 0.16     |
| Сибкадембанк, 01        | 0.00                 | 470                  | 8.75             | 05.04.2007 | -          | 99.77            | 0.00    | 102.50  | 0.00        | 0.00   | -0.30 | 3.60         | 8.77    | 9.60     | -        | 0.45      | 0.41     |
| Сибкадембанк, 02        | 0.00                 | 1500                 | 10.00            | 12.12.2008 | 15.06.2007 | 100.30           | 100.30  | 100.60  | -0.05       | 0.00   | 0.05  | 9.59         | 9.97    | -        | 9.54     | 0.40      | 0.36     |
| Сибкадембанк, 03        | 0.01                 | 3000                 | 9.60             | 04.06.2009 | -          | 100.25           | 100.25  | 100.75  | 0.05        | -0.64  | 0.45  | 11.31        | 9.58    | 9.70     | -        | 2.16      | 1.97     |
| Собинбанк, 01           | 29.97                | 2000                 | 12.00            | 13.05.2009 | 14.11.2007 | 99.90            | 0.00    | 100.00  | -0.10       | 0.00   | 0.45  | 21.37        | 12.01   | -        | 12.44    | 0.79      | 0.70     |
| СОЮЗ банк, 01           | 0.00                 | 1000                 | 9.25             | 24.04.2008 | -          | 101.80           | 0.00    | 0.00    | 0.00        | -0.06  | 0.06  | 21.54        | 9.09    | 7.97     | -        | 1.18      | 1.09     |
| Судостр. банк, 01       | 12.75                | 1500                 | 10.50            | 02.07.2009 | 05.07.2007 | 100.18           | 100.10  | 100.18  | 0.03        | 0.09   | 0.05  | 4.32         | 10.48   | -        | 10.05    | 0.46      | 0.42     |
| Татфондбанк, 03         | 0.00                 | 1500                 | 10.00            | 19.05.2009 | 20.11.2007 | 99.95            | 99.85   | 100.05  | 0.00        | 0.20   | -0.10 | 16.16        | 10.01   | -        | 10.44    | 0.80      | 0.72     |
| ТК Финанс, 01           | 0.00                 | 1000                 | 10.75            | 18.09.2008 | 22.03.2007 | 99.80            | 99.50   | 100.10  | 0.00        | -0.70  | 0.71  | 35.34        | 10.77   | -        | 11.54    | 0.17      | 0.15     |
| ТуранАлем 01            | 0.00                 | 3000                 | 7.75             | 06.10.2009 | -          | 100.83           | 0.00    | 0.00    | 0.00        | 0.00   | 0.83  | 21.45        | 7.69    | 7.54     | -        | 2.45      | 2.28     |
| Финанс Инт Инв, 02      | 0.00                 | 2500                 | 7.50             | 12.09.2007 | -          | -                | 0.00    | 0.00    | -           | -      | -     | 26.30        | -       | -        | -        | -         | -        |
| ХКБ Банк, 02            | 10.62                | 3000                 | 8.50             | 11.05.2010 | 15.05.2007 | 99.79            | 99.70   | 99.95   | 0.19        | 0.00   | 0.00  | 15.37        | 8.52    | -        | 9.04     | 0.32      | 0.29     |
| ХКБ Банк, 03            | 9.99                 | 3000                 | 8.25             | 16.09.2010 | 22.03.2007 | 99.86            | 99.86   | 101.00  | 0.03        | 0.00   | -0.05 | 6.55         | 8.26    | -        | 9.03     | 0.17      | 0.16     |
| Юниаструмбанк, 01       | 0.30                 | 1000                 | 12.50            | 17.02.2009 | 20.02.2007 | 100.30           | 100.27  | 100.45  | -0.14       | -0.01  | 0.10  | 51.37        | 12.46   | -        | 8.61     | 0.09      | 0.08     |

Источники: REUTERS, расчеты Банка Москвы

| ЭМИТЕНТЫ                    | ОБЪЁМ       | ПОГАШЕНИЕ | ЦЕНА       | ИЗМЕНЕНИЕ,%       | ДОХОДНОСТЬ,% | РЕЙТИНГ | ДЮРАЦИЯ |        |       |          |         |                   |       |      |         |           |          |      |
|-----------------------------|-------------|-----------|------------|-------------------|--------------|---------|---------|--------|-------|----------|---------|-------------------|-------|------|---------|-----------|----------|------|
|                             | Объем, млн. | Купон,%   | Погашение  | Дней до погашения | Покупка      | Продажа | день    | неделю | месяц | К погаш. | Текущая | Спрэд к benchmark | Fitch | S&P  | Moody's | Дюр. лет. | Мод. дюр |      |
| Суверенные еврооблигации    |             |           |            |                   |              |         |         |        |       |          |         |                   |       |      |         |           |          |      |
| Россия 07                   | \$ 2 400    | 10        | 26.06.2007 | 155               | 101.81       | 101.88  | 0.00    | -0.06  | -0.43 | 5.53     | 9.82    | 60                | BBB+  | A-   | Baa2    | 0.42      | 0.41     |      |
| Россия 10                   | \$ 2 718    | 8.25      | 31.03.2010 | 1164              | 104.06       | 104.44  | -0.18   | -0.36  | -0.24 | 5.62     | 7.93    | 77                | BBB+  | A-   | Baa2    | 1.56      | 1.52     |      |
| Россия 18                   | \$ 3 466    | 11        | 24.07.2018 | 4201              | 143.25       | 143.94  | 0.04    | -0.30  | -0.47 | 5.78     | 7.68    | 99                | BBB+  | A-   | Baa2    | 7.60      | 7.38     |      |
| Россия 30                   | \$19 526    | 5         | 31.03.2030 | 8469              | 112.38       | 112.69  | 0.06    | 0.06   | -0.28 | 5.76     | 4.45    | 97                | BBB+  | A-   | Baa2    | 7.29      | 7.09     |      |
| Россия 28                   | \$ 2 500    | 12.75     | 24.06.2028 | 7824              | 179.56       | 180.38  | 0.03    | -0.14  | -0.41 | 6.06     | 7.10    | 0                 | BBB+  | A-   | Baa2    | 10.65     | 10.34    |      |
| Облигации Минфина РФ        |             |           |            |                   |              |         |         |        |       |          |         |                   |       |      |         |           |          |      |
| MINFIN 8                    | \$ 1 322    | 3         | 14.11.2007 | 296               | 97.00        | 98.00   | 0.00    | 0.00   | -0.26 | 6.20     | 3.09    | 0                 | BBB+  | A-   | Baa2    | 2.78      | 2.58     |      |
| MINFIN 5                    | \$ 2 167    | 3         | 14.05.2008 | 478               | 96.63        | 96.63   | 0.13    | 0.13   | 0.00  | 6.23     | 3.10    | 0                 | BBB+  | A-   | Baa2    | 3.76      | 3.57     |      |
| MINFIN 7                    | \$ 1 750    | 3         | 14.05.2011 | 1573              | 90.13        | 90.88   | 0.00    | 0.00   | 0.42  | 6.92     | 3.33    | 0                 | BBB+  | A-   | Baa2    | 6.20      | 5.85     |      |
| Облигации Aries             |             |           |            |                   |              |         |         |        |       |          |         |                   |       |      |         |           |          |      |
| ARIES 01                    | € 2 000     | 6.919     | 25.10.2007 | 276               | 102.41       | 102.44  | -0.04   | -0.03  | -0.23 | 3.85     | 6.76    | 6                 |       |      | Aaa     |           | 2.63     |      |
| ARIES 02                    | € 1 000     | 7.75      | 25.10.2009 | 1007              | 108.99       | 109.28  | 0.02    | -0.07  | -0.93 | 4.21     | 7.11    | 24                |       |      | Aaa     | 2.55      | 2.45     |      |
| ARIES 03                    | \$ 2 436    | 9.6       | 25.10.2014 | 2833              | 127.59       | 127.84  | 0.23    | -0.23  | -1.29 | 5.22     | 7.52    | 45                |       |      | Aaa     | 5.81      | 5.66     |      |
| Муниципальные еврооблигации |             |           |            |                   |              |         |         |        |       |          |         |                   |       |      |         |           |          |      |
| Москва 11                   | € 374       | 6.45      | 12.10.2011 | 1724              | 106.91       | 107.34  | -0.01   | 0.00   | -1.14 | 4.77     | 6.03    | 77                | BBB+  | BBB+ | Baa1    | 4.17      | 3.98     |      |
| Татарстан 15                | \$ 250      | 7.7       | 03.08.2015 | 3115              | 101.32       | 101.78  | 0.05    | -0.08  | 0.18  | 7.49     | 7.60    | 271               |       |      |         | 6.20      | 5.98     |      |
| Корпоративные еврооблигации |             |           |            |                   |              |         |         |        |       |          |         |                   |       |      |         |           |          |      |
| Сибнефть 07                 | \$ 400      | 11.5      | 13.02.2007 | 22                | 100.25       | 100.38  | 0.11    | -0.08  | -0.39 | 6.42     | 11.47   | 129               | NR    | BB+  |         | 0.05      | 0.05     |      |
| Джей-Эф-Си 07               | \$ 60       | 9.75      | 10.04.2007 | 78                | 100.00       | 100.50  | 0.00    | 0.00   | -0.15 | 9.48     | 9.75    | 446               | NR    | BB+  |         | 0.21      | 0.21     |      |
| ГАЗПРОМ 07                  | \$ 500      | 9.125     | 25.04.2007 | 93                | 100.78       | 100.98  | 0.04    | -0.03  | -0.31 | 5.86     | 9.05    | 80                | BBB-  | BBB  | A3      | 0.25      | 0.25     |      |
| ТНК 07                      | \$ 700      | 11        | 06.11.2007 | 288               | 103.43       | 103.95  | -0.11   | -0.09  | -0.60 | 6.41     | 10.64   | 124               |       |      |         | 0.76      | 0.74     |      |
| МТС 08                      | \$ 400      | 9.75      | 30.01.2008 | 373               | 103.41       | 103.85  | -0.09   | -0.03  | -0.17 | 6.23     | 9.43    | 108               |       |      |         | 0.95      | 0.92     |      |
| Система 08                  | \$ 350      | 10.25     | 14.04.2008 | 448               | 104.37       | 104.72  | 0.15    | -0.07  | 0.00  | 6.46     | 9.82    | 130               | B+    | BB-  |         | 1.15      | 1.12     |      |
| Алроса 08                   | \$ 500      | 8.125     | 06.05.2008 | 470               | 102.49       | 102.91  | -0.14   | -0.18  | -0.17 | 6.07     | 7.93    | 115               |       | B    |         | 1.23      | 1.19     |      |
| Вимм-Билль-Данн 08          | \$ 150      | 8.5       | 21.05.2008 | 485               | 101.55       | 102.26  | -0.29   | 0.05   | -0.13 | 7.24     | 8.37    | 233               |       | B+   | WR      | 1.27      | 1.22     |      |
| ММК 08                      | \$ 300      | 8         | 21.10.2008 | 638               | 101.93       | 102.45  | 0.02    | 0.01   | -0.08 | 6.80     | 7.85    | 188               | BB-   | BB   | WR      | 1.63      | 1.58     |      |
| Сибнефть 09                 | \$ 500      | 10.75     | 15.01.2009 | 724               | 108.88       | 109.35  | -0.07   | -0.11  | -0.41 | 5.92     | 9.87    | 99                | NR    | BB+  |         | 1.83      | 1.78     |      |
| Северсталь 09               | \$ 325      | 8.625     | 24.02.2009 | 764               | 103.39       | 103.96  | -0.02   | 0.02   | 0.10  | 6.85     | 8.34    | 192               |       |      |         | 1.89      | 1.83     |      |
| Ситроникс 09                | \$ 200      | 7.875     | 02.03.2009 | 770               | 100.20       | 100.89  | -0.05   | 0.35   | -0.08 | 7.76     | 7.86    | 285               |       |      |         | 1.92      | 1.85     |      |
| Вымпелком 09                | \$ 450      | 10        | 16.06.2009 | 876               | 107.51       | 108.23  | 0.05    | -0.06  | -0.14 | 6.55     | 9.30    | 163               |       |      | BB+     | WR        | 2.18     | 2.11 |
| Евразхолдинг 09             | \$ 300      | 10.88     | 03.08.2009 | 924               | 109.43       | 109.88  | -0.12   | -0.02  | -0.09 | 6.75     | 9.94    | 181               |       |      |         | 2.19      | 2.12     |      |
| НОРНИКЕЛЬ, 09               | \$ 500      | 7.125     | 30.09.2009 | 982               | 102.48       | 103.04  | 0.47    | 0.72   | -0.11 | 6.10     | 6.95    | 128               |       |      |         | 2.44      | 2.37     |      |
| ГАЗПРОМ 09                  | \$ 700      | 10.5      | 21.10.2009 | 1003              | 112.36       | 112.67  | 0.10    | -0.19  | -0.36 | 5.57     | 9.34    | 74                | BBB-  | BBB  | A3      | 2.42      | 2.35     |      |
| Мегафон 09                  | \$ 375      | 8         | 10.12.2009 | 1053              | 103.34       | 104.06  | -0.06   | -0.06  | 0.53  | 6.70     | 7.74    | 187               | BB    | BB   | WR      | 2.61      | 2.53     |      |
| Вымпелком 10                | \$ 300      | 8         | 11.02.2010 | 1116              | 103.71       | 104.24  | 0.08    | 0.16   | 0.35  | 6.63     | 7.71    | 179               |       | BB+  | WR      | 2.68      | 2.59     |      |
| ГАЗПРОМ 10                  | € 1 000     | 7.8       | 27.09.2010 | 1344              | 110.02       | 110.40  | -0.18   | -0.18  | -0.45 | 4.75     | 7.09    | 78                | BBB-  | BBB  | A3      | 3.28      | 3.14     |      |
| МТС 10                      | \$ 400      | 8.375     | 14.10.2010 | 1361              | 105.17       | 105.74  | -0.07   | 0.16   | 0.07  | 6.74     | 7.96    | 191               |       | BB-  | WR      | 3.24      | 3.13     |      |
| Вымпелком 11                | \$ 300      | 8.375     | 22.10.2011 | 1734              | 106.74       | 107.36  | 0.00    | 0.00   | 0.00  | 6.69     | 7.85    | 191               |       | BB-  | WR      | 3.96      | 3.84     |      |
| Система 11                  | \$ 350      | 8.875     | 28.01.2011 | 1467              | 104.89       | 105.47  | -0.13   | 0.19   | 0.12  | 7.44     | 8.46    | 260               | B+    | BB-  |         | 3.34      | 3.22     |      |
| МТС 12                      | \$ 400      | 8         | 28.01.2012 | 1832              | 104.71       | 105.40  | -0.09   | 0.16   | -0.17 | 6.87     | 7.64    | 209               |       | B+   |         | 4.10      | 3.96     |      |
| Галерея 13                  | \$ 175      | 10.13     | 15.05.2013 | 2305              | 100.00       | 101.00  | 0.00    | 0.13   | 0.00  | 10.12    | 10.13   | 534               |       |      |         | 4.16      | 3.96     |      |
| Северсталь 14               | \$ 375      | 9.25      | 19.04.2014 | 2644              | 108.11       | 108.75  | -0.04   | -0.02  | 0.27  | 7.76     | 8.56    | 298               |       |      |         | 5.40      | 5.20     |      |
| Алроса 14                   | \$ 800      | 8.875     | 17.11.2014 | 2856              | 114.83       | 115.40  | -0.01   | -0.58  | 0.55  | 6.43     | 7.73    | 165               |       |      |         | 5.87      | 5.69     |      |
| РЖД 30                      | 12600 rub   | 8.375     | 30.06.2012 | 1986              | 103.50       | 103.70  | 0.12    | 0.29   | 0.00  | 6.85     | 8.09    | 54                |       |      |         | 2.30      | 2.27     |      |
| РЖД 30                      | 1000 rub    | 11        | 30.06.2012 | 1986              | 101.38       | 101.75  | 0.00    | 0.00   | 0.00  | 10.69    | 10.85   | 406               |       |      |         | 4.49      | 4.37     |      |
| ГАЗПРОМ 12                  | € 1 000     | 4.56      | 09.12.2012 | 2148              | 97.92        | 98.21   | 0.01    | -0.08  | 0.23  | 4.98     | 4.66    | 95                |       |      |         | 5.25      | 5.00     |      |
| ГАЗПРОМ 13-1                | \$ 1 750    | 9.625     | 01.03.2013 | 2230              | 118.73       | 118.83  | 0.17    | -0.32  | 0.44  | 5.92     | 8.11    | 114               | BBB-  | BBB  | A3      | 4.73      | 4.60     |      |
| ГАЗПРОМ 13-2                | \$ 1 222    | 4.505     | 22.07.2013 | 2373              | 96.06        | 97.08   | 0.07    | -0.01  | -1.27 | 5.95     | 4.69    | 116               |       |      |         | 2.85      | 2.77     |      |
| ГАЗПРОМ 13-3                | \$ 647      | 5.625     | 22.07.2013 | 2373              | 99.46        | 99.72   | -0.04   | -0.12  | 0.21  | 5.85     | 5.66    | 106               |       |      |         | 2.49      | 2.42     |      |
| ГАЗПРОМ 15                  | \$ 1 000    | 5.875     | 01.06.2015 | 3052              | 104.55       | 104.96  | -0.07   | -0.27  | 0.12  | 5.19     | 5.62    | 114               |       |      |         | 6.64      | 6.32     |      |
| Евразхолдинг 15             | \$ 750      | 8.25      | 10.11.2015 | 3214              | 102.33       | 102.93  | -0.11   | 0.19   | 0.75  | 7.88     | 8.06    | 310               | BB    | BB-  |         | 6.36      | 6.12     |      |
| ГАЗПРОМ 20                  | \$ 1 250    | 7.201     | 01.02.2020 | 4758              | 104.63       | 110.00  | 0.00    | -0.36  | 0.60  | 6.66     | 6.88    | 189               | BBB-  | BBB  | A3      | 8.84      | 8.56     |      |
| ГАЗПРОМ 34                  | \$ 1 000    | 8.625     | 28.04.2034 | 9958              | 127.17       | 127.86  | -0.42   | -0.26  | 1.18  | 6.49     | 6.78    | 162               | BBB-  | BBB  | A3      | 12.30     | 11.92    |      |

Источники: REUTERS

| ЭМИТЕНТЫ                          | ОБЪЁМ       |         | ПОГАШЕНИЕ |                   | ЦЕНА    |         | ИЗМЕНЕНИЕ,% |        |       | ДОХОДНОСТЬ,% |         |                   | РЕЙТИНГ |         |       | ДЮРАЦИЯ   |           |       |
|-----------------------------------|-------------|---------|-----------|-------------------|---------|---------|-------------|--------|-------|--------------|---------|-------------------|---------|---------|-------|-----------|-----------|-------|
|                                   | Объем, млн. | Купон,% | Погашение | Дней до погашения | Покупка | Продажа | день        | неделю | месяц | К погаш.     | Текущая | Спрэд к benchmark | S&P     | Moody's | Fitch | Дюр. лет. | Мод. дюр. |       |
| Еврооблигации финансового сектора |             |         |           |                   |         |         |             |        |       |              |         |                   |         |         |       |           |           |       |
| Русс. Станд 07                    | \$          | 200     | 6.72      | 08.02.2007        | 17      | 100.00  | 100.15      | 0.05   | 0.01  | 0.10         | 6.52    | 6.72              | 127     |         |       | B+        | 0.04      | 0.04  |
| Петрокоммерц 07                   | \$          | 120     | 9         | 09.02.2007        | 18      | 100.07  | 100.23      | 0.05   | -0.03 | -0.28        | 7.03    | 8.99              | 231     |         |       | B+        | 0.04      | 0.04  |
| Русс. Станд 07                    | \$          | 300     | 8.75      | 14.04.2007        | 82      | 100.23  | 100.55      | -0.02  | -0.02 | -0.03        | 7.52    | 8.73              | 246     |         |       | B+        | 0.22      | 0.22  |
| Импексбанк 07                     | \$          | 100     | 9         | 29.06.2007        | 158     | 101.17  | 101.50      | -0.04  | -0.05 | -0.82        | 6.17    | 8.90              | 103     | BBB-    | NR    |           | 0.43      | 0.42  |
| Альфабанк 07                      | \$          | 150     | 7.75      | 09.02.2007        | 18      | 100.00  | 100.25      | -0.02  | 0.00  | -0.09        | 5.61    | 7.75              | 79      |         |       |           | 0.04      | 0.04  |
| Русс. Станд 07                    | \$          | 300     | 7.8       | 28.09.2007        | 249     | 100.20  | 100.62      | 0.01   | 0.07  | 0.10         | 7.47    | 7.78              | 233     |         |       | B+        | 0.66      | 0.64  |
| НОМОС 07                          | \$          | 100     | 9.125     | 13.02.2007        | 22      | 100.09  | 100.45      | 0.04   | -0.02 | -0.14        | 7.12    | 9.12              | 198     |         |       |           | 0.05      | 0.05  |
| ИБГ Николай                       | \$          | 150     | 9         | 19.03.2007        | 56      | 100.30  | 100.54      | 0.10   | -0.04 | -0.16        | 6.80    | 8.97              | 183     | B+      | B+    |           | 0.15      | 0.15  |
| Русс. Станд 07                    | \$          | 300     | 8.75      | 14.04.2007        | 82      | 100.23  | 100.55      | -0.02  | -0.02 | -0.03        | 7.52    | 8.73              | 246     |         |       | B+        | 0.22      | 0.22  |
| Росбанк, 07                       | \$          | 150     | 7.625     | 09.07.2007        | 168     | 100.50  | 100.75      | 0.00   | -0.02 | -0.07        | 6.48    | 7.59              | 207     |         |       |           | 0.46      | 0.45  |
| ВТБ 07                            | \$          | 300     | 8.276     | 30.07.2007        | 189     | 101.27  | 101.62      | -0.01  | -0.02 | -0.29        | 5.79    | 8.17              | 12      | BBB+    | BBB+  |           |           | 2.45  |
| Моснарбанк 07                     | \$          | 200     | 7.16      | 05.10.2007        | 256     | 100.96  | 101.03      | -0.02  | -0.02 | -0.32        | 5.83    | 7.09              | 39      | BB-     |       |           | 0.66      | 0.64  |
| МБРР 08                           | \$          | 150     | 8.625     | 03.03.2008        | 406     | 101.03  | 101.50      | -0.09  | -0.15 | 0.29         | 7.63    | 8.54              | 248     |         |       |           | 1.05      | 1.01  |
| Русс. Станд 08                    | \$          | 300     | 8.125     | 21.04.2008        | 455     | 100.38  | 101.01      | -0.12  | 0.07  | 0.28         | 7.78    | 8.09              | 288     |         |       |           | 1.18      | 1.14  |
| Сибаккадембанк 08                 | \$          | 175     | 9.75      | 19.05.2008        | 483     | 102.47  | 102.86      | 0.00   | -0.09 | 0.33         | 7.73    | 9.51              | 282     | B       |       |           | 1.25      | 1.21  |
| Альфабанк 08                      | \$          | 250     | 7.75      | 02.07.2008        | 527     | 100.80  | 101.36      | -0.07  | 0.05  | 0.04         | 7.15    | 7.69              | 222     |         |       |           | 1.38      | 1.34  |
| РосБР 08                          | \$          | 170     | 6.5       | 11.08.2008        | 567     | 100.80  | 101.07      | -0.03  | -0.04 | 0.10         | 5.95    | 6.45              | 102     |         |       | BBB+      | 1.46      | 1.41  |
| АК БАРС 08                        | \$          | 175     | 8         | 27.10.2008        | 644     | 99.80   | 100.38      | 0.00   | 0.02  | 0.08         | 8.11    | 8.02              | 320     |         |       |           | 1.65      | 1.58  |
| Газпромбанк 08                    | \$          | 1 050   | 7.25      | 30.10.2008        | 647     | 102.07  | 102.66      | -0.03  | -0.10 | -0.09        | 5.99    | 7.10              | 107     |         |       | BB+       | 1.67      | 1.62  |
| ВТБ 08                            | \$          | 550     | 6.875     | 11.12.2008        | 689     | 101.91  | 102.39      | -0.02  | 0.03  | -0.16        | 5.78    | 6.75              | 86      | BBB+    | BBB+  |           | 1.78      | 1.74  |
| Финансбанк 08                     | \$          | 250     | 7.9       | 12.12.2008        | 690     | 101.55  | 102.05      | 0.05   | 0.30  | -0.03        | 7.00    | 7.78              | 208     |         |       |           | 1.77      | 1.72  |
| Росбанк, 09                       | \$          | 225     | 9.75      | 24.09.2009        | 976     | 103.88  | 104.53      | 0.49   | -0.12 | -0.16        | 7.45    | 9.39              | 261     | B+      | B+    |           | 1.69      | 1.66  |
| Моснарбанк 08                     | \$          | 150     | 4.375     | 30.06.2008        | 525     | 97.88   | 98.02       | 0.38   | 0.02  | -0.59        | 5.94    | 4.47              | 102     |         |       |           | 1.40      | 1.36  |
| ХКБ Банк 08-1                     | \$          | 150     | 9.125     | 04.02.2008        | 378     | 101.08  | 101.50      | -0.04  | -0.02 | -0.04        | 8.01    | 9.03              | 282     |         | B     |           | 0.96      | 0.93  |
| ХКБ Банк 08-2                     | \$          | 275     | 8.625     | 30.06.2008        | 525     | 100.54  | 101.14      | -0.58  | 0.02  | 0.16         | 8.21    | 8.58              | 330     |         |       |           | 1.37      | 1.32  |
| Ренессанс Капитал 08              | \$          | 100     | 8         | 31.10.2008        | 648     | 100.00  | 0.00        | -      | 0.00  | 2.05         | 7.99    | 8.00              | 340     |         |       |           | 1.77      | 1.70  |
| Петрокоммерц 09                   | \$          | 225     | 8         | 23.03.2009        | 791     | 99.77   | 100.27      | -0.10  | 0.00  | -0.43        | 8.11    | 8.02              | 320     |         |       |           | 1.98      | 1.90  |
| Абсолют 09                        | \$          | 200     | 8.75      | 07.04.2009        | 806     | 99.25   | 100.25      | -0.63  | -0.03 | 0.31         | 9.12    | 8.82              | 420     |         |       |           | 2.00      | 1.92  |
| Сибаккадембанк 09                 | \$          | 351     | 9         | 12.05.2009        | 841     | 102.11  | 102.58      | -0.09  | -0.15 | 0.29         | 7.97    | 8.81              | 305     |         |       |           | 2.10      | 2.02  |
| Бинбанк 09                        | \$          | 200     | 9.5       | 18.05.2009        | 847     | 99.84   | 100.34      | 0.09   | 0.10  | -0.18        | 9.57    | 9.52              | 465     |         |       |           | 2.10      | 2.01  |
| Банк Москвы, 09                   | \$          | 250     | 8         | 28.09.2009        | 980     | 104.69  | 105.19      | -0.07  | 0.02  | 0.06         | 6.07    | 7.64              | 124     | BBB     |       |           | 2.41      | 2.34  |
| Промсвязьбанк 10                  | \$          | 200     | 8.5       | 04.10.2010        | 1351    | 101.87  | 102.36      | 0.12   | 0.08  | 0.66         | 7.90    | 8.34              | 306     |         |       |           | 3.18      | 3.06  |
| Русс. Станд 10                    | \$          | 500     | 7.5       | 07.10.2010        | 1354    | 97.02   | 97.66       | -0.02  | 0.00  | -0.09        | 8.45    | 7.73              | 361     |         |       |           | 3.22      | 3.10  |
| Банк Москвы, 10                   | \$          | 300     | 7.375     | 26.11.2010        | 1404    | 104.19  | 104.71      | -0.02  | 0.00  | 0.43         | 6.13    | 7.08              | 129     | BBB     |       |           | 3.39      | 3.29  |
| Россельхозбанк 11                 | \$          | 350     | 6.875     | 29.11.2010        | 1407    | 103.01  | 103.54      | 0.25   | 0.05  | 0.25         | 5.98    | 6.67              | 115     | BBB     |       |           | 3.42      | 3.32  |
| Русс. Станд 11                    | \$          | 350     | 8.625     | 05.05.2011        | 1564    | 99.95   | 100.51      | 0.45   | 0.19  | 0.99         | 8.63    | 8.63              | 385     |         |       |           | 3.61      | 3.46  |
| Газпромбанк 11                    | \$          | 300     | 7.97      | 15.06.2011        | 1605    | 104.98  | 105.75      | -0.49  | 0.05  | -0.06        | 6.63    | 7.59              | 175     |         |       | BB+       | 3.86      | 3.62  |
| ВТБ 11                            | \$          | 450     | 7.5       | 12.10.2011        | 1724    | 106.50  | 107.10      | 0.07   | 0.02  | -0.34        | 5.90    | 7.04              | 112     | BBB+    | BBB+  |           | 4.01      | 3.89  |
| Банк Москвы 13                    | \$          | 500     | 7.335     | 13.05.2013        | 2303    | 104.91  | 105.54      | 0.09   | 0.09  | 1.37         | 6.37    | 6.99              | 159     |         |       |           | 5.12      | 4.97  |
| Сбербанк 13                       | \$          | 500     | 6.48      | 15.05.2013        | 2305    | 102.92  | 103.57      | 0.12   | 0.04  | 0.42         | 5.92    | 6.30              | 114     |         |       |           | 5.24      | 5.09  |
| Россельхозбанк 13                 | \$          | 700     | 7.175     | 16.05.2013        | 2306    | 105.54  | 106.15      | 3.34   | 0.04  | 0.02         | 6.10    | 6.80              | 132     |         |       |           | 5.16      | 5.01  |
| Газпромбанк 15                    | \$          | 1 000   | 6.5       | 23.09.2015        | 3166    | 100.06  | 100.62      | 0.06   | 0.31  | 0.00         | 6.49    | 6.50              | 172     |         |       |           | 6.62      | 6.41  |
| ВТБ 15                            | \$          | 750     | 6.315     | 04.02.2015        | 2935    | 101.60  | 102.26      | -0.19  | -0.33 | 1.37         | 5.73    | 6.22              | 89      |         |       |           | 2.73      | 2.65  |
| Сбербанк 15                       | \$          | 1 000   | 6.23      | 11.02.2015        | 2942    | 101.08  | 0.00        | -0.11  | -0.25 | 0.18         | 0.00    | 6.16              | 0       | BBB+    |       |           |           |       |
| Промстройбанк 15                  | \$          | 400     | 6.2       | 29.09.2015        | 3172    | 100.03  | 100.50      | -0.09  | 0.03  | -0.22        | 6.19    | 6.20              | 135     | BBB+    |       |           | 3.29      | 3.19  |
| Банк Москвы 15                    | \$          | 300     | 7.5       | 25.11.2015        | 3229    | 103.65  | 103.82      | 0.35   | 0.19  | 0.72         | 6.41    | 7.24              | 157     |         |       |           | 3.38      | 3.27  |
| Альфабанк 15                      | \$          | 225     | 8.625     | 09.12.2015        | 3243    | 101.41  | 101.70      | -0.23  | -0.26 | 0.45         | 8.19    | 8.51              | 341     |         |       |           | 3.35      | 3.22  |
| Русс. Станд 15                    | \$          | 200     | 8.875     | 16.12.2015        | 3250    | 99.05   | 99.75       | 0.05   | 0.15  | 0.58         | 9.17    | 8.96              | 439     |         |       |           | 3.35      | 3.20  |
| ВТБ 35                            | \$          | 1 000   | 6.25      | 30.06.2035        | 10386   | 101.63  | 102.39      | -0.12  | -0.06 | 0.40         | 6.13    | 6.15              | 126     |         |       |           | 13.72     | 13.31 |

Источники: REUTERS

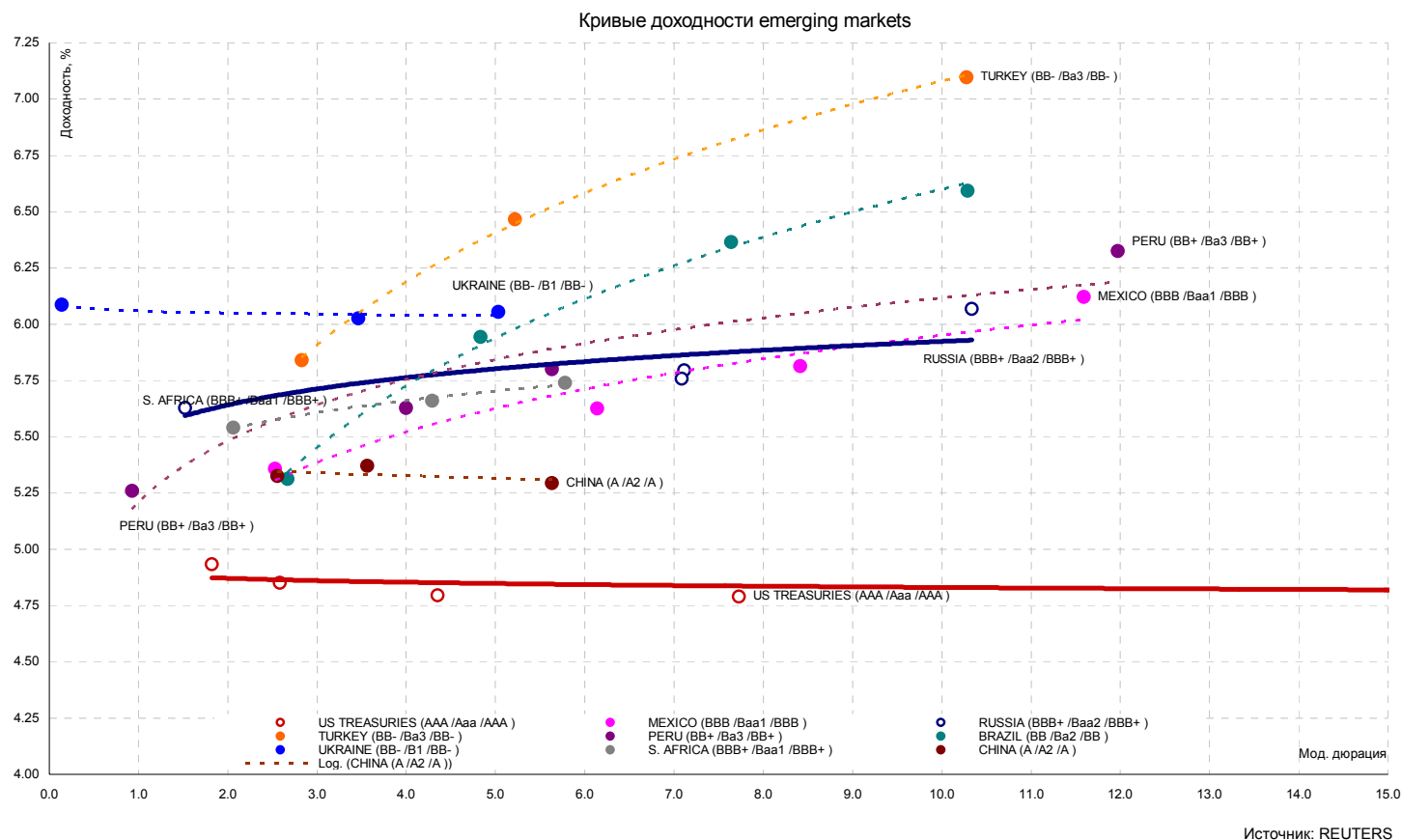
| ЭМИТЕНТЫ               |    | ОБЪЁМ       |         | ПОГАШЕНИЕ  |                   | ЦЕНА    |         | ИЗМЕНЕНИЕ,% |        |       | ДОХОДНОСТЬ,% |         |                   | РЕЙТИНГ |     |         | ДЮРАЦИЯ   |           |
|------------------------|----|-------------|---------|------------|-------------------|---------|---------|-------------|--------|-------|--------------|---------|-------------------|---------|-----|---------|-----------|-----------|
|                        |    | Объем, млн. | Купон,% | Погашение  | Дней до погашения | Покупка | Продажа | день        | неделю | месяц | К погаш.     | Текущая | Спрэд к benchmark | Fitch   | S&P | Moody's | Дюр. лет. | Мод. дюр. |
| CLN                    |    |             |         |            |                   |         |         |             |        |       |              |         |                   |         |     |         |           |           |
| Корпоративный сектор   |    |             |         |            |                   |         |         |             |        |       |              |         |                   |         |     |         |           |           |
| НСММЗ 07               | \$ | 100         | 9.8     | 22.03.2007 | 59                | 97.50   | 98.00   | 0.00        | 0.26   | -2.26 | 23.92        | 10.05   | 1935              |         |     |         | 0.18      | 0.17      |
| САНОС 07               | \$ | 40          | 8.875   | 11.04.2007 | 79                | 100.38  | 101.10  | -           | 0.00   | 0.00  | 7.52         | 8.84    | 260               |         |     |         | 0.31      | 0.31      |
| АМТЕЛ 07               | \$ | 175         | 9.25    | 30.06.2007 | 159               | 97.75   | 98.75   | -0.26       | 0.26   | 0.26  | 14.68        | 9.46    | 959               |         |     |         | 0.43      | 0.41      |
| Кузбассразрезуголь 07  | \$ | 150         | 9       | 13.07.2007 | 172               | 99.50   | 100.25  | -0.25       | -0.25  | -0.35 | 10.09        | 9.05    | 492               |         |     |         | 0.47      | 0.45      |
| Связной 07             | \$ | 50          | 10.75   | 28.07.2007 | 187               | 100.00  | 100.50  | 0.00        | -0.50  | 0.00  | 10.74        | 10.75   | 559               |         |     |         | 0.49      | 0.47      |
| Седьмой Континент 07   | \$ | 90          | 7.25    | 27.09.2007 | 248               | 99.00   | 100.00  | -           | 0.00   | 0.00  | 8.49         | 7.32    | 323               |         |     |         | 0.77      | 0.73      |
| Миракс Групп 08        | \$ | 100         | 9.7     | 27.02.2008 | 401               | 100.00  | 100.38  | 0.00        | -0.25  | 0.13  | 9.58         | 9.70    | 442               |         |     |         | 1.03      | 0.98      |
| Татфондбанк 08         | \$ | 90          | 9.5     | 28.02.2008 | 402               | 99.75   | 0.00    | 0.00        | 0.00   | 0.00  | 9.71         | 9.52    | 460               |         |     |         | 1.11      | 1.05      |
| Автоваз 08             | \$ | 250         | 8.5     | 20.04.2008 | 454               | 100.19  | 101.09  | 0.01        | -0.03  | -0.30 | 8.32         | 8.48    | 341               |         |     |         | 1.18      | 1.13      |
| Русс Стандарт Водка 08 | \$ | 85          | 10      | 06.06.2008 | 501               | 101.38  | 102.38  | -           | 0.00   | 0.00  | 9.11         | 9.86    | 433               |         |     |         | 1.61      | 1.54      |
| РМК 08                 | \$ | 100         | 9.25    | 21.12.2008 | 699               | 99.75   | 100.25  | -0.13       | -0.25  | 0.50  | 9.39         | 9.27    | 450               |         |     |         | 1.78      | 1.70      |
| Иркут 09               | \$ | 125         | 8.25    | 10.04.2009 | 809               | 101.00  | 101.42  | -1.22       | 0.72   | -0.25 | 7.74         | 8.17    | 282               |         |     |         | 2.02      | 1.95      |
| САНОС 09               | \$ | 100         | 7.95    | 28.05.2009 | 857               | 100.50  | 101.10  | -           | 0.00   | -0.31 | 7.71         | 7.91    | 304               |         |     |         | 2.26      | 2.18      |
| РБК 09                 | \$ | 100         | 9.5     | 07.06.2009 | 867               | 100.13  | 100.50  | -           | 0.00   | 0.06  | 9.44         | 9.49    | 485               |         |     |         | 2.25      | 2.15      |

Источники: REUTERS

ИНДИКАТИВНЫЕ СПРЭДЫ REUTERS

| Годы                            | AAA | AA+ | AA  | AA- | A+  | A   | A-  | BBB+ | BBB | BBB- | BB+ | BB  | BB- | B+  | B    | B-  | CCC+ |
|---------------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|------|-----|------|-----|-----|-----|-----|------|-----|------|
| Промышленные предприятия        |     |     |     |     |     |     |     |      |     |      |     |     |     |     |      |     |      |
| 1                               | 15  | 20  | 25  | 30  | 35  | 40  | 45  | 50   | 55  | 70   | 100 | 125 | 155 | 180 | 215  | 245 | 715  |
| 2                               | 26  | 31  | 36  | 40  | 45  | 53  | 58  | 65   | 70  | 90   | 130 | 150 | 205 | 215 | 230  | 265 | 790  |
| 3                               | 36  | 41  | 43  | 46  | 50  | 63  | 68  | 75   | 85  | 105  | 145 | 195 | 245 | 245 | 285  | 330 | 815  |
| 5                               | 42  | 47  | 53  | 58  | 62  | 70  | 78  | 86   | 100 | 120  | 185 | 240 | 270 | 280 | 355  | 410 | 835  |
| 7                               | 46  | 51  | 56  | 61  | 66  | 75  | 84  | 91   | 125 | 145  | 210 | 250 | 285 | 300 | 365  | 430 | 845  |
| 10                              | 55  | 71  | 74  | 79  | 82  | 88  | 95  | 113  | 135 | 166  | 225 | 275 | 290 | 310 | 390  | 450 | 890  |
| 30                              | 69  | 85  | 93  | 98  | 104 | 109 | 125 | 154  | 175 | 205  | 245 | 320 | 335 | 350 | 405  | 475 | 1000 |
| Транспорт                       |     |     |     |     |     |     |     |      |     |      |     |     |     |     |      |     |      |
| 1                               | 20  | 25  | 30  | 35  | 40  | 45  | 55  | 65   | 75  | 95   | 125 | 150 | 175 | 240 | 285  | 330 | 775  |
| 2                               | 30  | 35  | 40  | 50  | 60  | 70  | 75  | 80   | 90  | 105  | 150 | 175 | 215 | 270 | 320  | 380 | 785  |
| 3                               | 45  | 50  | 55  | 65  | 75  | 85  | 95  | 105  | 115 | 125  | 160 | 205 | 265 | 315 | 365  | 415 | 800  |
| 5                               | 55  | 65  | 70  | 82  | 95  | 110 | 120 | 125  | 132 | 153  | 180 | 260 | 300 | 365 | 410  | 450 | 800  |
| 7                               | 72  | 82  | 92  | 104 | 117 | 128 | 143 | 153  | 165 | 190  | 200 | 270 | 320 | 395 | 455  | 490 | 800  |
| 10                              | 88  | 94  | 103 | 118 | 134 | 151 | 171 | 186  | 192 | 220  | 235 | 280 | 340 | 420 | 5495 | 530 | 800  |
| 30                              | 106 | 116 | 126 | 141 | 161 | 180 | 195 | 205  | 230 | 245  | 275 | 315 | 375 | 480 | 535  | 605 | 825  |
| Коммунальные услуги (utilities) |     |     |     |     |     |     |     |      |     |      |     |     |     |     |      |     |      |
| 1                               | 6   | 7   | 8   | 11  | 14  | 16  | 21  | 32   | 47  | 51   | 240 | 250 | 230 | 265 | 365  | 440 | 530  |
| 2                               | 10  | 11  | 15  | 18  | 23  | 27  | 32  | 49   | 56  | 76   | 312 | 275 | 255 | 310 | 400  | 470 | 600  |
| 3                               | 14  | 19  | 24  | 27  | 34  | 36  | 42  | 51   | 65  | 76   | 295 | 300 | 275 | 415 | 455  | 560 | 705  |
| 5                               | 34  | 39  | 41  | 45  | 52  | 55  | 62  | 82   | 95  | 95   | 227 | 230 | 250 | 325 | 360  | 460 | 660  |
| 7                               | 40  | 47  | 47  | 53  | 60  | 65  | 75  | 91   | 100 | 110  | 170 | 195 | 215 | 250 | 320  | 330 | 445  |
| 10                              | 33  | 42  | 52  | 68  | 71  | 87  | 92  | 103  | 122 | 128  | 210 | 275 | 295 | 300 | 340  | 390 | 470  |
| 30                              | 58  | 68  | 78  | 98  | 102 | 107 | 126 | 142  | 152 | 162  | 225 | 310 | 320 | 330 | 350  | 370 | 570  |
| Финансовый сектор               |     |     |     |     |     |     |     |      |     |      |     |     |     |     |      |     |      |
| 1                               | 10  | 32  | 34  | 36  | 44  | 59  | 62  | 79   | 84  | 89   | 160 | 170 | 180 | 275 | 285  | 295 | 350  |
| 2                               | 14  | 34  | 36  | 42  | 72  | 76  | 78  | 92   | 95  | 97   | 180 | 190 | 200 | 295 | 305  | 315 | 360  |
| 3                               | 18  | 35  | 38  | 44  | 75  | 78  | 82  | 93   | 99  | 103  | 190 | 200 | 210 | 305 | 305  | 325 | 370  |
| 5                               | 30  | 50  | 57  | 68  | 81  | 87  | 90  | 104  | 116 | 125  | 220 | 230 | 240 | 330 | 345  | 360 | 435  |
| 7                               | 53  | 71  | 74  | 80  | 90  | 92  | 100 | 121  | 129 | 143  | 240 | 250 | 260 | 365 | 375  | 385 | 485  |
| 10                              | 71  | 84  | 87  | 90  | 110 | 112 | 119 | 142  | 150 | 167  | 260 | 270 | 280 | 390 | 400  | 410 | 540  |
| 30                              | 87  | 102 | 110 | 112 | 128 | 129 | 134 | 163  | 168 | 179  | 310 | 320 | 330 | 440 | 450  | 460 | 580  |
| Банки                           |     |     |     |     |     |     |     |      |     |      |     |     |     |     |      |     |      |
| 1                               | 11  | 24  | 26  | 27  | 40  | 43  | 47  | 59   | 62  | 69   | 190 | 200 | 210 | 265 | 280  | 285 | 455  |
| 2                               | 13  | 32  | 35  | 41  | 45  | 47  | 51  | 64   | 72  | 77   | 205 | 210 | 220 | 275 | 290  | 295 | 465  |
| 3                               | 24  | 33  | 37  | 43  | 49  | 50  | 55  | 71   | 79  | 81   | 210 | 220 | 230 | 285 | 300  | 305 | 475  |
| 5                               | 38  | 46  | 45  | 56  | 56  | 58  | 63  | 76   | 81  | 86   | 215 | 230 | 240 | 315 | 330  | 335 | 500  |
| 7                               | 54  | 62  | 58  | 69  | 70  | 72  | 75  | 105  | 112 | 118  | 235 | 250 | 260 | 360 | 370  | 375 | 510  |
| 10                              | 59  | 75  | 78  | 79  | 84  | 87  | 89  | 125  | 135 | 143  | 260 | 270 | 280 | 395 | 410  | 415 | 520  |
| 30                              | 88  | 97  | 94  | 107 | 110 | 113 | 115 | 154  | 175 | 167  | 275 | 290 | 300 | 445 | 455  | 465 | 550  |

Источники: REUTERS



| ЭМИТЕНТЫ    | ЦЕНА        |                     | ИЗМЕНЕНИЕ, % |        |       | ДОХОДНОСТЬ, % |         | ДЮРАЦИЯ |         | РЕЙТИНГ |  |
|-------------|-------------|---------------------|--------------|--------|-------|---------------|---------|---------|---------|---------|--|
|             | По закрытию | Последняя котировка | день         | неделя | месяц | До погашения  | Дюрация | S&P     | Moody's |         |  |
| US10YT=RR   | 98.77       | 98.72               | -0.26        | 0.01   | -1.94 | 4.79          | 7.91    | AAA     | Aaa     |         |  |
| US30YT=RR   | 94.30       | 94.19               | -0.35        | -0.01  | -3.89 | 4.88          | 15.77   | AAA     | Aaa     |         |  |
| EU2YT=RR    | 99.63       | 99.63               | -0.01        | -0.04  | -0.03 | 3.95          | 1.85    | AAA     | Aaa     |         |  |
| EU10YT=RR   | 97.56       | 97.56               | -0.04        | 0.10   | -2.19 | 4.05          | 8.41    | AAA     | Aaa     |         |  |
| BRGLB27=RR  | 141.13      | 141.19              | 0.22         | 1.16   | 1.08  | 6.46          | 10.49   | BB      | Ba2     |         |  |
| TRGLB30=RR  | 153.75      | 153.75              | 0.04         | 0.04   | 1.23  | 7.10          | 10.64   | BB-     | Ba3     |         |  |
| TRGLB10=RR  | 117.94      | 117.94              | 0.00         | 0.00   | 0.48  | 5.84          | 2.91    | BB-     | Ba3     |         |  |
| ARGFRB=RR   | 32.50       | 32.50               | 0.00         | 0.00   | 0.00  | 0.00          | 0.00    | B+      | B3      |         |  |
| ARGGLB30=RR | 31.50       | 31.50               | 0.00         | -0.59  | 3.51  |               | 1.51    | B+      | B3      |         |  |
| RUSGLB30=RR | 112.38      | 112.38              | 0.06         | 0.06   | -0.28 | 5.76          | 7.29    | BBB+    | Baa2    |         |  |
| RUSGLB10=RR | 104.06      | 104.06              | -0.18        | -0.36  | -0.24 | 5.62          | 1.56    | BBB+    | Baa2    |         |  |

Источники: REUTERS

| EMBI+        | СПРЭД |                   | ИНДЕКС   |         |                 | ИЗМЕНЕНИЕ, %  |               |
|--------------|-------|-------------------|----------|---------|-----------------|---------------|---------------|
|              | Спрэд | Изменение за день | Значение | За день | С начала месяца | С начала года | За 12 месяцев |
| EMBI+        | 167   | -4                | 407.61   | 0.10    | 0.08            | 0.08          | 9.05          |
| EMBI+ RUSSIA | 101   | -3                | 447.25   | 0.21    | -0.45           | -0.45         | 4.42          |
| EMBI+ MEXICO | 99    | -5                | 348.40   | 0.11    | -0.22           | -0.22         | 4.70          |
| EMBI+ TURKEY | 199   | -5                | 260.43   | 0.16    | 0.69            | 0.69          | 7.15          |
| EMBI+ BRAZIL | 184   | -6                | 583.32   | 0.15    | 0.53            | 0.53          | 13.15         |

Источники: J.P. Morgan Chase, REUTERS

Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг, и, в частности, предложением об их покупке или продаже. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников, которые Банк Москвы рассматривает в качестве достоверных. Однако Банк Москвы, его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков Банка в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций.

Банк Москвы, его руководство и сотрудники не несут ответственности за инвестиционные решения клиента, основанные на информации, содержащейся в настоящем документе. Банк Москвы, его руководство и сотрудники не несут ответственности в связи с прямыми или косвенными потерями и/или ущербом, возникшим в результате использования клиентом информации или какой-либо ее части при совершении операций с ценными бумагами. Банк Москвы не берет на себя обязательства регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящем документе или исправлять возможные неточности. Сделки, совершенные в прошлом и упомянутые в настоящем документе, не всегда являются индикативными для определения результатов будущих сделок. На стоимость, цену или величину дохода по ценным бумагам или производным инструментам, упомянутым в настоящем документе, могут оказывать неблагоприятное воздействие колебания обменных курсов валют. Инвестирование в российские ценные бумаги несет значительный риск, в связи с чем клиенту необходимо проводить собственный анализ рынка и исследование надежности российских эмитентов до совершения сделок.

Настоящий документ не может быть воспроизведен, полностью или частично, с него нельзя делать копии, выдержки из него не могут использоваться для каких-либо публикаций без предварительного письменного разрешения Банка Москвы. Банк Москвы не несет ответственности за несанкционированные действия третьих лиц, связанные с распространением настоящего документа или любой его части.

| Контактная информация                 | www.mmbank.ru     | +7 (495) 105-8000      | +7 (495) 624-0080 |
|---------------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
|                                       |                   | e-mail                 | вн. тел.          |
| <u>АНАЛИТИЧЕСКИЙ ДЕПАРТАМЕНТ</u>      |                   |                        |                   |
| Директор департамента                 | Тремасов Кирилл   | Tremasov_KV@mmbank.ru  | 45-92             |
| <u>УПРАВЛЕНИЕ АНАЛИЗА РЫНКА АКЦИЙ</u> |                   |                        |                   |
| Начальник управления                  | Веденеев Владимир | Vedeneev_VY@mmbank.ru  | 28-17             |
| Старший аналитик                      | Скворцов Дмитрий  | Skvortsov_DV@mmbank.ru | 28-32             |
| Старший аналитик                      | Лямин Михаил      | Lyamin_MY@mmbank.ru    | 28-44             |
| Аналитик                              | Веселова Ольга    | Veselova_OV@mmbank.ru  | 28-92             |
| <u>Отдел анализа долговых рынков</u>  |                   |                        |                   |
| Начальник отдела                      | Федоров Егор      | Fedorov_EY@mmbank.ru   | 42-33             |
| Аналитик                              | Ковалева Наталья  | Kovaleva_NY@mmbank.ru  | 17-51             |
| Аналитик                              | Чупрына Татьяна   | Chupryna_TV@mmbank.ru  | 42-81             |