

21 марта 2007 г.

ВНУТРЕННИЙ РЫНОК**Николай Подгузов****ВНЕШНИЙ РЫНОК****Николай Подгузов**

- [Стратегия внутреннего рынка](#)

- [Стратегия внешнего рынка](#)

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК**Алексей Моисеев****НОВОСТИ****Павел Мамай**

- [Стратегия валютного рынка](#)

- [Приватизация Россельхозбанка может произойти не ранее 2010 г.](#)

ВНУТРЕННИЙ РЫНОК**Николай Подгузов +7 495 783-5673****Стратегия внутреннего рынка**

Во вторник на рублевом рынке облигаций сохранились умеренно-позитивные настроения. Несмотря на не слишком благоприятную ситуацию на денежном рынке и растущие ставки РЕПО, инвесторы осуществляли покупки в отдельных выпусках первого эшелона и ОФЗ, котировки которых по итогам дня незначительно выросли. В сегменте ОФЗ основная торговая активность была отмечена в выпусках со средней дюрацией – ОФЗ 46002, ОФЗ 46003, ОФЗ 25059. К числу наиболее активно торговавшихся корпоративных инструментов можно отнести облигации Газпром-4, Газпром-6, Газпром-8, РЖД-5, РЖД-6, ФСК-2. Интерес к рублевым облигациям Газпрома, возможно, был обусловлен покупками еврооблигаций этого эмитента, происходившими в последние дни. На рублевой кривой доходности Газпрома наиболее недооцененным представляется выпуск Газпром-8, который торгуется с премией на уровне 130 б. п. к сопоставимым по дюрации валютным обязательствам эмитента. На наш взгляд, имеет смысл закрыть длинные позиции в облигациях Газпром-4, Газпром-6 и приобрести дешевый выпуск Газпром-8.

Вчера стало известно о ближайших планах по заимствованиям двух крупных розничных эмитентов. 28 марта состоится размещение пятилетних облигаций сети Магнит в объеме 5 млрд руб. Особенностью данного выпуска является упрощенный порядок регистрации итогов размещения (через включение его в специальный котировальный список В), что позволит почти сразу начать торговлю новыми облигациями на вторичном рынке. В середине апреля ожидается размещение очередного выпуска облигаций Пятерочки на сумму 9 млрд руб. Дополнительное предложение облигаций розничных операторов может оказать давление на котировки выпусков, уже находящихся в обращении. В текущих условиях наиболее привлекательными инструментами в этом сегменте рынка мы считаем облигации Виктория Финанс-1, Виктория Финанс-2, а также выпуск Карусель Финанс-1.

Сегодня состоится размещение облигаций банка «Восточный экспресс» (В3) объемом 1.5 млрд руб. с офертой через один год. Основным направлением деятельности банка является розничное кредитование физических лиц в дальневосточном регионе. «Восточный экспресс» входит в банковский альянс, основой которого является УРСА Банк (В1, прогноз «позитивный»). Акционеры УРСА Банка владеют контрольным пакетом акций банка «Восточный экспресс». Близость эмитента к УРСА Банку должна стать главным стимулом для инвесторов, желающих принять участие в аукционе, так как собственные финансовые показатели банка «Восточный экспресс» относительно невысоки. По нашим оценкам, справедливая премия нового выпуска к кривой доходности УРСА Банка составляет 100-125 б. п. Мы считаем, что облигации банка «Восточный экспресс» привлекательны при уровне доходности от 10.5%.

Николай Подгузов
Телефон: 783 5673

ВНЕШНИЙ РЫНОК**Николай Подгузов +7 495 783-5673****Стратегия внешнего рынка**

Котировки облигаций на развивающихся рынках во вторник продолжили медленный рост вслед за динамикой рынка КО США. Совокупный доход EMBI+ вырос на 0.1%, а спрэд индекса к КО США расширился на 1 б. п. Индикативный суверенный выпуск Россия 30 закрылся на уровне 113.562, спрэд выпуска к КО США составил 109 б. п. На фоне повышенного интереса инвесторов к локальным рынкам долговых обязательств Бразилия во вторник провела дополнительное размещение еврооблигаций, деноминированных в реалах, на сумму USD362 млн (BRL750 млн) с погашением в 2028 г. Продажа облигаций состоялась по цене 99.75, что соответствует доходности 10.27%. На сегодняшний день в обращении находится еще два деноминированных в реалах выпуска еврооблигаций Бразилии с погашением в 2016 г. (доходность 9.91%) и 2022 г. (доходность 10.25%). Этот класс активов может быть привлекательной возможностью для инвесторов в высокодоходные инструменты, положительно оценивающих перспективы экономики страны и ее национальной валюты.

Опубликованные данные по американскому рынку жилья оказались неоднозначными. С одной стороны, рост количества домов, строительство которых было начато за месяц, до 1.525 млн в феврале против январских 1.399 млн – хороший знак. С другой стороны, число выданных разрешений на жилищное строительство (менее

волатильный показатель) вновь снизилось до 1.532 млн против 1.571 млн в январе. Кроме того, количество строящихся домов в феврале уменьшилось до 1.211 млн по сравнению с 1.220 млн месяцем ранее. Между динамикой количества разрешений на строительство и числа строящихся домов существует запаздывание, которое составляет около шести месяцев, так что даже если количество разрешений сейчас стабилизируется, объем строительства жилья в целом продолжит снижаться. Участники рынка умеренно негативно отреагировали на эти данные, и доходности КО США снизились на 1-2 б. п. Как ожидается, на сегодняшнем заседании Комитета по операциям на открытых рынках ФРС США его члены прокомментируют ситуацию, сложившуюся на американском рынке жилья. Тем не менее, опасения относительно перспектив рынка ипотечных облигаций с низким кредитным качеством, по-видимому, уже по большей части учтены в котировках. Это означает, что какие-либо оптимистичные высказывания представителей комитета могут вызвать довольно резкий рост доходностей КО США. Активность на рынке американских казначейских обязательств сегодня утром будет слабой в связи с государственным праздником в Японии.

Несмотря на приближение заседания Комитета по операциям на открытых рынках, во вторник инвесторы проявляли достаточно высокий интерес к корпоративным еврооблигациям. Выпуск ВымпелКом 16 покупали по цене 107.25. Был отмечен спрос на обязательства Газпрома, выпуски ЕвразХолдинг 15, ТНК-ВР 17, Банк Петрокоммерц 09, АЛРОСА 14, ЕвроХим 12, ПриватБанк 10. Тем не менее, ценовые уровни остались практически неизменными. Сегодня инвестиционная активность на рынке скорее всего будет ниже из-за усиления неопределенности перед заседанием комитета ФРС.

Строительная и девелоперская компания ЛенСпецСМУ размещает в настоящее время пятилетние валютные облигации с офертой через три года в объеме USD100 млн долл. Ориентир по доходности нового выпуска установлен на уровне 9.0-9.5%. На наш взгляд, такой уровень доходности новых облигаций является слишком агрессивным. Рублевые облигации этого эмитента (ЦУН ЛенСпецСМУ-1, ЦУН ЛенСпецСМУ-2) с гораздо меньшими сроками до погашения торгуются с доходностью 10.5%.

Николай Подгузов
Телефон: 783 5673
Наргиз Садыкова
Телефон: 258 4356

Дата	Индикатор	За период	Время публикации*	Консенсусный прогноз	Фактическое значение	Предыдущее значение
20 марта	Количество домов, строительство которых начато в феврале текущего года, млн	февраль	15:30	1.450	1.525	1.399**
	Число выданных разрешений на жилищное строительство, млн	февраль	15:30	1.550	1.532	1.571**
21 марта	Индекс уверенности потребителей ABC	19 марта	0:00	-	-5	2
	Количество обращений за получением ипотечных кредитов (изменение за неделю)	17 марта	14:00	-	-	2.8%
	Решение Комитета по открытым рынкам ФРС США относительно учетной ставки	22 марта	21:15	5.25%	-	5.25%

*По возможности упрощенно.

**Пересмотренное значение.

Источник: Bloomberg

Страна	EMBI+	Изменение, %			EMBI+спрэд	Изменение за день, б.п.
		1-День	1-Неделя	С начала года по сегодняшний день		
EMBI+ Global	415.7	0.100	0.26	2.08	179.0	1.00
Аргентина	131.2	-0.070	-0.16	3.23	220.0	2.00
Бразилия	599.4	0.18	0.59	3.30	186.0	0.00
Болгария	650.7	0.12	0.15	2.26	66.0	1.00
Мексика	356.3	0.050	0.51	2.04	104.0	1.00
Россия	456.1	0.15	0.17	1.52	108.0	1.00
ЮАР	146.5	0.050	0.26	2.70	74.0	1.00
Турция	262.9	0.100	0.59	1.67	226.0	0.00
Украина	222.6	0.21	0.53	1.95	142.0	1.00

Источник данных: Bloomberg

Стратегия валютного рынка

Сегодня состоится заседание Комитета по операциям на открытых рынках ФРС США. Изменения ключевых ставок почти наверняка не произойдет, однако, как и прежде, главным источником информации о дальнейшей политике ФРС станет пресс-релиз комитета по итогам заседания. С одной стороны, макроэкономические показатели США значительно ухудшились со времени предыдущего заседания комитета. С другой стороны, признаков снижения инфляции не наблюдается, а значит, члены комитета окажутся в трудной ситуации. Тем не менее, мы считаем, что представители ФРС скорее всего оставят в комментарии указание на сохраняющиеся инфляционные риски. В этом случае доллар может частично отыграть недавнее падение по отношению к евро, что негативно отразится на курсе рубля.

Ситуация с ликвидностью на российском рынке остается напряженной, как мы и прогнозировали. Ставки overnight находятся на уровне около 6%, стоимость однодневного межбанковского РЕПО под залог ОФЗ равна 5.9%. Общий объем сделок на двух аукционах РЕПО Банка России составил около 5 млрд руб. по ставке чуть выше 6%.

Алексей Моисеев

Телефон: 258 7946

Наргиз Садыкова

Телефон: 258 4356

Дата	Страна	Индикатор	За период	Время публикации*	Консенсусный прогноз	Фактическое значение	Предыдущее значение
20 марта	Германия	Индекс цен производителей (изменение к предыдущему месяцу)	февраль	10:00	0.3%	0.3%	0.0%
		Индекс цен производителей (изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	февраль	10:00	2.8%	2.8%	3.2%
	Италия	Количество заказов в промышленности (изменение к предыдущему месяцу с учетом сезонных колебаний)	январь	12:00	-0.5%	-2.1%	0.3%**
		Количество заказов в промышленности (изменение к аналогичному периоду 2006 г. без учета сезонных колебаний)	январь	12:00	10.0%	8.3%	3.4%
		Количество продаж в промышленности (изменение к предыдущему месяцу с учетом сезонных колебаний)	январь	12:00	-0.9%	-2.4%	2.7%
	ЕС	Количество продаж в промышленности (изменение к аналогичному периоду 2006 г. без учета сезонных колебаний)	январь	12:00	9.9%	11.1%	2.7%
		Производство сектора строительства (с учетом сезонных колебаний, изменение к предыдущему месяцу)	январь	13:00	-	0.6%	0.9%**
		Производство сектора строительства (с учетом количества рабочих дней, изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	январь	13:00	-	10.4%	8.8%**
21 марта	Италия	Индекс уверенности потребителей (с учетом сезонных колебаний)	март	11:30	111.2	-	111.7
		Уровень безработицы (с учетом сезонных колебаний)	4 кв. 2006	12:00	6.7%	-	6.8%

*По основному времени.

**Пересмотренное значение.

Источник: Bloomberg

Приватизация Россельхозбанка может произойти не ранее 2010 г.

Председатель правления Россельхозбанка г-н Трушин вчера заявил, что в соответствии с концепцией развития банка государство останется его единственным акционером как минимум до 2010 г. Эта информация ставит под сомнение опубликованные ранее сообщения о возможности приватизации банка уже в 2008 г., а значит, уменьшает опасения инвесторов относительно влияния этого события на кредитоспособность Россельхозбанка.

Дмитрий Поляков

Телефон: 725 5229

Ликвидность

Индикатор	Текущее значение показателя	Предыдущее значение показателя	Изменение
Индикаторы ликвидности			
Остатки средств на кор. счетах кредитных организаций в ЦБ РФ (по РФ), млрд руб.	602.3	605.9	-3.60
Остатки средств на кор. счетах кредит. орг. в ЦБ РФ (Московский регион), млрд руб.	495.1	489.9	5.20
Остатки денежных средств кредит. орг. на депозитных счетах в ЦБ РФ, млрд руб.	72.3	72.8	-0.50
Сальдо операций ЦБ РФ с банковским сектором, млрд руб.	111.5	58.8	52.7
Золотовалютные резервы Российской Федерации, USD млрд	317.3	311.1	6.20
Денежная масса, млрд руб.	3 022.2	3 000.7	21.5
Денежный рынок			
Ставки по кредиту "overnight" (% годовых) *	4.75/5.75	3.0/4.0	н/д --
EUBOR - 6 месяцев	4.01	4.01	0.0044
LIBOR - 6 month	5.34	5.34	0.0050
MosPrimeRate - 1 месяц - % годовых	5.82	5.75	0.070
MosPrimeRate - 2 месяца - % годовых	5.72	5.67	0.050
MosPrimeRate - 3 месяца - % годовых	5.74	5.70	0.040
MosPrimeRate - 6 месяцев - % годовых	5.34	5.34	0.0050
РЕПО			
Аукционное доразмещение ОБР - средневзвешенная ставка (% годовых)***	4.87	4.95	-0.080
Прямое РЕПО сроком на 1 день - средневзвешенная ставка (% годовых)**	6.08	6.04	0.037
Прямое РЕПО сроком на 1 день - объем сделок, млрд руб.**	5.12	0.86	4.26
FOREX			
EUR/USD	1.3319	1.3300	0.0019
Официальный курс EUR/RUB (ЦБ РФ)	34.6429	34.6435	-0.00060
Официальный курс USD/RUB (ЦБ РФ)	26.0414	26.0419	-0.00050
Объем торгов на валютном рынке (MMB5) – расчеты с поставкой «сегодня» - в млн. долларов США	1,255.9500	991.7850	264.2
Объем торгов на валютном рынке (MMB5) – расчеты с поставкой «завтра» - в млн. долларов США	4,773.3840	3,740.6960	1 032.7
Беспоставочный форвардный контракт RUB/USD, % ставка (180 дней)*	4.99 / 5.11	5.28 / 5.39	н/д --
Долговой рынок - (MMB5)			
Объем торгов корпоративными и муниципальными облигациями (включая РПС), млрд руб.*	9.10	6.80	2.30
Объем биржевых торгов (суверенные рублевые заимствования), млрд руб.*	3.24	1.57	1.67

* Данные за последний торговый день.

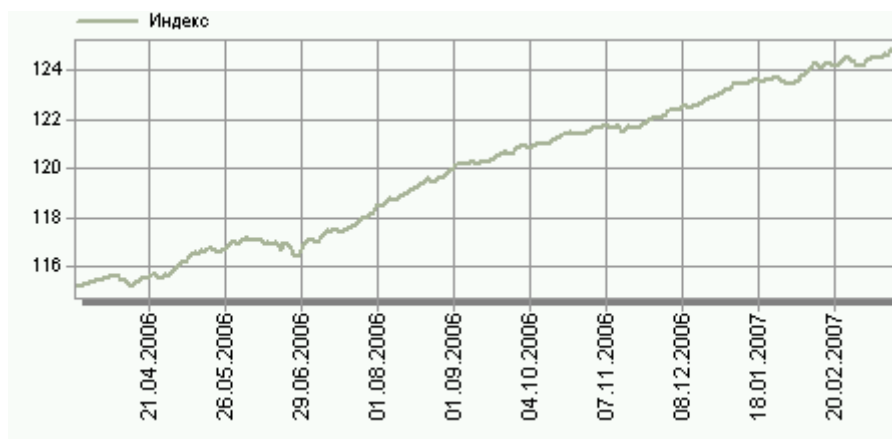
** По итогам аукциона за 20.03.2007.

***По итогам аукциона за 07.03.2007. Дата оферты - 15.03.2007.

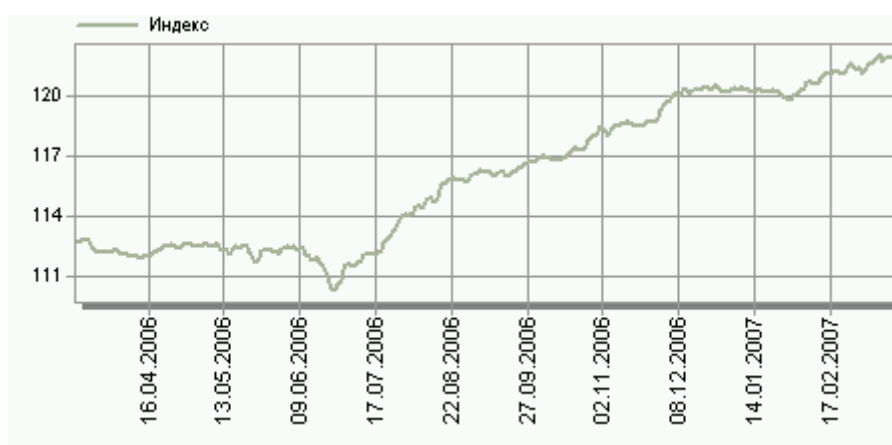
Сырьевые товары

Показатель	Ед.изм.	Цена	Изменение %	Изм.за неделю, %	Изм.за месяц, %	Изм.за три месяца, %	С начала года по сегодняшний день, %
Нефть							
BRENT	USD/брл	60.4	-1.36	-1.11	3.90	-2.20	0.40
URALS	USD/брл	56.6	-1.50	-1.53	6.30	-3.10	1.20
WTI	USD/брл	56.7	0.25	-2.07	-2.30	-10.1	-7.10
Металлы							
Алюминий	USD/т	2 800.0	-1.50	2.15	0.90	0.50	-1.10
Золото	USD/унц.	659.8	0.79	2.34	-2.80	6.70	3.60
Никель	USD/т	44 600.0	-4.29	2.29	11.9	35.6	33.8
Сталь (холодный прокат)	USD/т	630.0	--	--	0.00	8.60	8.60
Сталь (горячий прокат)	USD/т	552.5	--	--	1.80	9.40	9.40

Индекс рублевых корпоративных и муниципальных облигаций РК



Индекс корпоративных еврооблигаций РК



Доходность рублевых облигаций

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день б.п.	Доход- ность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спред б.п.	Z спред б.п.	Дата оферты	Дюра- ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
Государственные												
ОФЗ 25057	103.60	0.014	6.15	-0.66	--	--		2.57	20.01.10	7.40	40 817	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 25058	100.56	-0.100	5.90	9.46	--	--		1.08	30.04.08	6.30	40 655	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 25059	100.03	-0.0036	6.23	0.090	--	--		3.42	19.01.11	6.10	41 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 25060	99.84	-0.011	6.01	0.53	--	--		1.99	29.04.09	5.80	41 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 26198	98.06	0.063	6.41	-1.38	--	--		4.83	02.11.12	6.00	42 117	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 27019	101.49	-0.10	5.40	28.0	--	--		0.33	18.07.07	10.00	8 800	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 27020	101.73	-0.076	5.45	16.6	--	--		0.39	08.08.07	10.00	8 800	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 27025	100.19	0.00	5.28	-0.83	--	--		0.23	13.06.07	6.00	25 806	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 27026	101.62	0.52	5.76	-29.5	--	--		1.87	11.03.09	7.00	16 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46001	104.08	0.13	5.79	-15.4	--	--		0.94	10.09.08	10.00	60 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46002	109.44	0.15	6.27	-3.78	--	--		3.91	08.08.12	9.00	62 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46003	110.18	0.056	6.10	-2.46	--	--		2.50	14.07.10	10.00	37 298	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46012	66.50	0.00	7.08	0.11	--	--		14.94	05.09.29	0.70	40 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46014	108.72	0.12	6.45	-2.39	--	--		5.34	29.08.18	9.00	58 290	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46017	105.81	0.062	6.54	-1.04	--	--		6.52	03.08.16	8.50	80 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46018	110.70	0.049	6.61	-0.61	--	--		8.61	24.11.21	9.00	76 953	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46020	101.80	0.083	6.87	-0.68	--	--		12.82	06.02.36	6.90	39 700	BBB+/Baa2/BBB+
Машиностроение												
АвтоВАЗ-2	94.25	0.00	5.38	0.84	-56	-54		1.40	13.08.08	1.00	3 000	-- / -- / --
АвтоВАЗ-3	100.20	0.00	7.09	-0.72	179	163	26.06.07	0.27	22.06.10	7.80	5 000	-- / -- / --
Автоприбор	99.00	0.00	15.01	0.71	947	932	31.10.07	0.59	29.04.09	12.80	500	-- / -- / --
ВКМ	99.41	0.080	10.52	-7.47	461	465		1.14	04.06.08	9.75	1 000	-- / -- / --
Волгабурмаш	99.80	-0.025	11.67	5.31	617	601	10.10.07	0.53	08.10.08	11.00	600	-- / -- / --
ГАЗ-фин	100.55	-0.0086	7.98	0.76	222	219	12.02.08	0.88	08.02.11	8.49	5 000	-- / -- / --
Гидромашсервис	100.35	0.050	9.78	-4.79	388	392	27.05.08	1.12	24.11.09	9.90	1 000	-- / -- / --
ГТ-ТЭЦ-3	99.77	-0.040	10.95	4.38	509	510		1.01	18.04.08	10.45	1 500	-- / -- / --
ИжМаш-2	100.50	-0.025	13.27	2.30	736	739		1.16	17.06.08	13.35	1 000	-- / -- / --
Иркут-3	103.55	0.00	7.71	-0.070	152	153		2.97	16.09.10	8.74	3 250	-- / Ba1 / --
Камаз-2	100.42	0.00	8.31	-0.010	237	237	19.09.08	1.39	17.09.10	8.45	1 500	-- / -- / --
Криогенмаш-2	99.28	0.00	12.48	2.01	715	698	10.07.07	0.31	08.07.08	9.75	500	-- / -- / --
Ломо-3	100.04	-0.044	12.80	10.2	733	717	16.09.07	0.49	05.09.09	12.50	1 000	-- / -- / --
МиГ-1	100.52	-0.050	8.01	20.6	277	261	06.06.07	0.21	03.06.09	10.50	1 000	-- / -- / --
МиГ-2	100.80	0.00	8.19	-0.36	238	237	11.03.08	0.96	06.09.11	8.90	3 000	-- / -- / --
Мотовил.заводы	100.40	0.00	8.94	-0.93	358	341	26.07.07	0.35	22.01.09	10.00	1 500	-- / -- / --
Моторостроитель	99.05	-0.096	14.51	23.2	905	887	20.09.07	0.48	19.03.09	12.00	800	-- / -- / --
ОЗНА-1	99.90	0.00	11.19	-0.020	556	546	11.12.07	0.70	08.12.09	10.80	500	-- / -- / --
ОМЗ-5	101.15	0.31	8.44	-14.8	237	238	01.09.09	2.26	30.08.11	8.80	1 500	-- / -- / --
ПМЗ	100.40	0.00	8.98	-0.93	362	345	24.07.07	0.34	21.07.09	9.90	1 200	-- / -- / --
Промтрактор	100.11	-0.0082	9.49	2.66	416	400	05.07.07	0.29	03.07.08	9.75	1 500	-- / -- / --
Промтрактор-2	101.20	0.075	10.46	-3.52	439	439	20.10.09	2.24	18.10.11	10.75	3 000	-- / -- / --
Росвертол	100.35	0.00	8.92	-0.29	332	320	27.11.07	0.67	26.05.09	9.30	800	-- / -- / --
СалютЭнерг	100.60	0.14	9.14	-20.3	348	339		0.74	25.12.07	9.80	3 000	-- / -- / --
Сатурн-1	100.05	0.00	9.04	-0.020	323	321		0.95	23.03.08	9.00	1 500	-- / -- / --
Сатурн-2	100.95	0.00	8.42	-0.28	261	259	21.03.08	0.94	20.09.11	9.25	2 000	-- / -- / --
СевСтАвто	100.05	0.00	8.13	-0.020	198	202		2.57	21.01.10	8.00	1 500	-- / -- / --
ТВЗ-3	100.95	0.17	8.59	-14.7	268	271	20.06.08	1.19	18.06.10	9.25	1 000	-- / -- / --
Тензор	100.00	0.00	12.53	-0.040	663	667	20.05.08	1.09	17.11.09	12.20	500	-- / -- / --
УралВаг3Ф	100.82	0.00	9.00	-0.080	306	306		1.40	30.09.08	9.40	2 000	-- / -- / --
УралВаг3Ф-2	100.49	-0.15	8.56	29.7	307	290	03.10.07	0.52	05.10.10	9.35	3 000	-- / -- / --
ЭМАльянс	100.43	-0.17	9.20	55.8	386	370	13.07.07	0.32	08.07.11	10.50	2 000	-- / -- / --
Металлургические и добывающие												
Амурметалл	101.71	0.0050	9.33	-0.29	318	321		2.62	26.02.10	9.80	1 500	-- / -- / --
Белон-1	100.11	0.11	9.24	-6.01	322	320		2.00	03.06.09	9.10	1 500	-- / -- / --
Кокс	100.95	-0.013	8.66	0.56	262	262		2.12	16.07.09	8.95	3 000	-- / -- / --
Магнезит	100.30	-0.075	8.71	29.4	342	327	21.06.07	0.26	18.12.08	9.85	1 500	-- / -- / --
МаирИнв-1	100.00	-0.020	12.71	52.4	783	779		0.04	03.04.07	12.30	500	-- / -- / --
МаирИнв-2	99.83	0.0083	11.31	-1.25	571	559		0.66	27.11.07	10.80	1 000	-- / -- / --
Макси-Групп	97.20	0.21	18.26	-47.8	1 280	1,264	13.09.07	0.48	12.03.09	11.25	3 000	-- / -- / --
Метар Фин	98.99	-0.0096	14.30	1.12	839	842	12.06.08	1.14	10.06.10	12.95	500	-- / -- / --
Мечел-2	101.42	0.069	8.04	-2.56	187	189	16.06.10	2.85	12.06.13	8.40	5 000	-- / -- / --
МЗ Серова	99.40	0.050	9.30	-2.98	330	329		1.82	27.02.09	8.75	2 000	-- / -- / --
НижЛенское-1	99.99	-0.11	12.30	9.55	638	641		1.22	08.07.08	12.25	400	-- / -- / --
НижЛенское-2	100.15	0.100	12.56	-43.5	726	711	21.06.07	0.26	18.06.09	13.00	550	-- / -- / --

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день б.п.	Доход- ность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата оферты	Дюра- ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
НМЗ им.Кузьмина	99.70	0.00	12.06	0.100	665	648	16.08.07	0.41	14.02.10	11.00	1 200	-- / -- / --
НОК-2	100.00	0.050	12.67	-3.88	674	674	25.09.08	1.35	22.09.11	12.30	400	-- / -- / --
ОМК-1	101.70	0.020	7.86	-2.07	194	198		1.17	12.06.08	9.20	3 000	-- / -- / --
РусАл-2	100.11	-0.090	7.36	54.0	222	203		0.17	20.05.07	8.00	5 000	-- / -- / --
РусАл-3	100.01	0.00	7.32	0.00	138	139		1.41	21.09.08	7.20	6 000	-- / -- / --
СамарРезерЗавод	100.00	0.0050	12.82	-0.91	719	708	13.12.07	0.70	10.12.09	12.50	600	-- / -- / --
СвобСokol-2	100.37	0.37	11.42	-61.2	583	571		0.65	22.11.07	11.75	600	-- / -- / --
Северсталь	100.27	-0.28	7.15	104.5	184	168		0.27	28.06.07	8.10	3 000	BB-/Ba3/BB-
Севкабель	100.86	0.00	11.30	-0.76	580	564		0.53	06.10.07	12.50	500	-- / -- / --
Севкабель-2	100.18	0.18	10.52	-92.5	527	512	07.06.07	0.22	28.11.08	11.00	1 000	-- / -- / --
ТехНиколь	100.16	-0.054	10.07	5.31	417	421	14.05.08	1.08	11.11.09	10.00	1 500	-- / -- / --
ТМК-2	100.09	0.00	5.25	-61.0	41	45	27.03.07	0.02	24.03.09	10.09	3 000	B+/B1/ --
ТМК-3	100.56	0.015	7.43	-2.01	165	163	19.02.08	0.90	15.02.11	7.95	5 000	B+/B1/ --
ТЧМ-2	100.08	0.00	8.41	-0.67	319	302	02.06.07	0.20	02.12.07	8.75	1 000	-- / -- / --
Урал. завод прециз. сплавов	97.95	0.00	14.30	0.39	839	842	12.06.08	1.15	10.06.10	12.00	1 500	-- / -- / --
ХайлендГолд	100.69	0.59	12.58	-67.0	676	675		0.96	02.04.08	12.75	750	-- / -- / --
ЧТПЗ-1	102.28	-0.042	7.68	3.22	176	179	18.06.08	1.18	16.06.10	9.50	3 000	-- / -- / --
Нефтегазовые												
Газпром-4	104.02	-0.018	6.78	0.53	62	66		2.63	10.02.10	8.22	5 000	BBB/A3/BBB-
Газпром-5	101.20	0.100	5.42	-19.8	-8	-24		0.54	09.10.07	7.58	5 000	BBB/A3/BBB-
Газпром-6	100.67	0.00064	6.75	-0.040	68	69		2.22	06.08.09	6.95	5 000	BBB/A3/BBB-
Газпром-7	100.12	0.025	6.85	-1.07	74	76		2.38	29.10.09	6.79	5 000	BBB/A3/BBB-
Газпром-8	99.89	0.081	7.15	-2.18	85	84		3.92	27.10.11	7.00	5 000	BBB/A3/BBB-
Интегра-1	101.22	0.00	10.05	-0.0100	407	405		1.77	20.03.09	10.50	2 000	-- / -- / --
Интегра-2	101.42	0.042	10.33	-1.92	423	424	01.12.09	2.35	29.11.11	10.70	3 000	-- / -- / --
Итера	100.97	0.050	8.47	-7.94	285	274		0.70	07.12.07	9.75	2 000	-- / -- / --
Лукойл-2	101.33	-0.26	6.80	11.0	69	71		2.42	17.11.09	7.25	6 000	BB+/Baa2/BBB-
Лукойл-3	99.72	2.87	7.30	-76.8	99	97		4.02	08.12.11	7.10	8 000	BB+/Baa2/BBB-
Лукойл-4	100.44	0.060	7.45	-1.20	100	99		5.32	05.12.13	7.40	6 000	BB+/Baa2/BBB-
Мособлгаз-фин	102.65	0.00	8.74	-0.37	282	283		1.24	21.12.08	10.75	1 000	-- / -- / --
Никосхим-Инв-2	100.84	-0.030	10.55	6.45	514	497	16.08.07	0.40	20.08.09	12.30	1 500	-- / -- / --
НК Альянс	100.61	0.00	8.83	0.010	277	276	16.09.09	2.20	14.09.11	8.92	3 000	-- / -- / --
РуссНефть	87.82	-2.18	18.46	176.9	1 249	1,249	12.12.08	1.60	10.12.10	9.25	7 000	-- / -- / --
Сахатранснефтегаз	101.12	0.17	11.15	-16.6	524	528	04.06.08	1.13	02.12.09	11.90	1 500	-- / -- / --
Стройтрансгаз	102.03	0.080	8.02	-7.23	211	214		1.20	25.06.08	9.60	3 000	-- / -- / --
Тоап	99.35	0.00	12.94	0.11	703	706	12.06.08	1.15	10.12.09	12.00	2 000	-- / -- / --
Удмнефтпрод	100.97	0.00	9.07	-0.22	313	315		1.37	01.09.08	9.50	1 500	-- / -- / --
Потребительские товары												
Агрика	99.92	0.12	12.23	-12.7	641	640	01.04.08	0.95	29.09.09	11.80	1 000	-- / -- / --
Агроком	99.00	0.050	15.02	-16.8	972	956	26.06.07	0.27	21.06.11	10.75	1 500	-- / -- / --
АГроСоюз	100.08	0.075	13.41	-47.4	825	806	24.05.07	0.18	21.05.09	13.28	500	-- / -- / --
Агрохолдинг	99.92	-0.020	13.88	6.89	853	836	20.07.07	0.33	24.07.09	13.00	1 000	-- / -- / --
Адамант	100.05	0.00	12.57	-0.23	666	670		1.13	05.06.08	13.10	500	-- / -- / --
Адамант-2	99.90	0.010	12.31	-4.91	715	696	24.05.07	0.18	20.05.10	11.25	2 000	-- / -- / --
АиФ	100.01	0.010	12.02	-1.51	638	628	19.12.07	0.72	17.06.09	11.75	1 500	-- / -- / --
Аладушкин-2	101.30	0.18	12.05	-8.45	596	596	25.11.09	2.29	23.11.11	12.30	1 000	-- / -- / --
Алтан	99.40	0.050	16.62	-17.6	1 130	1,114	03.07.07	0.29	30.06.09	14.00	150	-- / -- / --
Аркада-1	99.96	-0.010	13.58	3.92	827	811	29.06.07	0.28	28.06.08	13.20	600	-- / -- / --
Аркада-2	99.98	-0.050	13.74	12.8	831	815	22.08.07	0.42	20.02.09	13.31	700	-- / -- / --
Арнест Фин	100.05	-0.100	9.81	102.2	481	463	25.04.07	0.10	29.04.09	10.30	600	-- / -- / --
Балтика-1	101.10	0.00	7.14	-0.69	155	143		0.65	20.11.07	8.75	1 000	-- / -- / --
Балтимор-3	100.18	-0.030	10.14	17.4	501	482	17.05.07	0.16	15.05.08	11.25	800	-- / -- / --
Белгранкорм-1	100.25	0.00	10.95	-0.21	533	522	04.12.07	0.69	02.12.08	10.90	700	-- / -- / --
ВД-2	103.33	1.13	8.11	-36.4	189	190		3.20	15.12.10	9.00	3 000	B+/B1/ --
Волшебный Край	100.02	0.00	11.74	0.060	613	601	04.12.07	0.68	02.12.08	11.50	500	-- / -- / --
Восток-Сервис	100.32	0.095	10.92	-11.2	510	510	13.03.08	0.96	10.09.09	10.99	1 500	-- / -- / --
Дымов	100.22	-0.040	11.04	4.06	516	518	02.05.08	1.04	30.10.09	10.99	800	-- / -- / --
Инмарко	100.05	0.00	10.65	-0.080	501	491	21.12.07	0.73	19.12.08	10.50	1 000	-- / -- / --
ИркПищПром	100.30	0.00	7.20	-7.46	219	200		0.10	27.04.07	10.00	330	-- / -- / --
Кора	99.78	0.00	12.86	0.11	717	709	15.01.08	0.78	14.07.09	12.00	1 000	-- / -- / --
Мельн.комб.в Сокольниках	98.00	0.00	16.93	2.71	1 150	1,133	30.08.07	0.45	26.02.09	11.50	1 000	-- / -- / --
МКХ-2	100.00	0.00	12.19	-0.40	641	639	26.02.08	0.91	25.08.09	12.90	1 000	-- / -- / --
МКШВ-1	100.24	0.00	11.98	-5.80	696	677		0.11	29.04.07	14.30	155	-- / -- / --
Моссельпром	99.92	0.070	13.56	-32.0	827	813	15.06.07	0.24	12.12.08	13.00	1 000	-- / -- / --
МясКорп Евросервис-1	99.50	0.40	14.71	-64.1	907	897		0.72	18.12.07	13.25	1 500	-- / -- / --

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день б.п.	Доход- ность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата оферты	Дюра- ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
Натур Продукт-2	99.90	0.00	11.14	0.10	550	539	18.12.07	0.72	16.06.09	10.75	1 000	-- / -- / --
Нидан-1	100.50	0.00	7.52	-6.05	239	220		0.16	16.05.07	10.80	1 000	-- / -- / --
НовЧерем-2	100.00	0.49	1.56	-539.6	-344	-362	24.04.07	0.10	22.04.08	12.00	300	-- / -- / --
Нутринвестхолд-1	100.25	-0.046	10.25	19.7	497	483	12.06.07	0.23	09.06.09	11.00	1 200	-- / -- / --
ОГО-агро-1	100.20	0.11	13.20	-133.9	821	804		0.09	22.04.07	15.50	1 100	-- / -- / --
ОГО-агро-2	99.30	-0.050	13.86	3.58	790	789		1.57	25.02.09	12.95	1 200	-- / -- / --
Омела-Холдинг	99.90	-0.60	19.45	134.6	1 397	1,380		0.51	03.10.07	18.00	50	-- / -- / --
ОСТ-2	95.41	0.25	55.78	-180.2	5 069	5,050	10.05.07	0.14	08.05.08	12.90	1 000	-- / -- / --
Очаково-2	98.60	0.00	9.75	0.25	381	381		1.38	19.09.08	8.50	1 500	-- / -- / --
Разгуляй-1	99.88	0.00	14.46	18.4	957	950	05.04.07	0.04	02.10.08	11.50	2 000	-- / -- / --
Разгуляй-2	99.50	0.00	11.06	0.21	524	523	01.04.08	0.96	27.09.11	10.25	2 000	-- / -- / --
Ресторанс-2	99.60	0.00	10.74	0.13	482	485		1.20	02.07.08	10.00	400	-- / -- / --
Ресторанс-3	99.73	0.030	11.27	-2.78	536	540	30.05.08	1.12	26.11.10	10.75	1 000	-- / -- / --
Русагро	99.90	0.00	8.75	-0.060	283	285		1.27	19.07.08	8.50	1 000	-- / -- / --
РусТекстиль-2	98.00	-0.11	14.87	9.89	894	894		1.33	05.03.09	12.75	1 000	-- / -- / --
РусТекстиль-3	98.68	0.13	14.89	-24.5	937	921	23.10.07	0.56	20.10.09	12.00	1 200	-- / -- / --
САН Интербрю-2	100.28	0.00	8.02	-0.030	196	196		2.22	13.08.09	8.00	4 000	-- / -- / --
СахарКомп	99.25	0.25	13.89	-25.7	799	803	13.05.08	1.06	10.11.09	12.75	2 000	-- / -- / --
Сиб.аграрн.группа	100.50	0.00	11.15	-0.45	556	543	21.11.07	0.65	20.05.09	11.50	400	-- / -- / --
Синергия	99.40	0.30	12.07	-56.0	654	639	24.10.07	0.57	22.04.09	10.70	1 000	-- / -- / --
Содружество	99.48	-0.040	10.96	1.97	489	488		2.25	22.10.09	10.45	2 500	-- / -- / --
Сорус	99.60	-0.030	11.29	5.59	573	559	08.11.07	0.62	05.11.09	10.20	1 200	-- / -- / --
Талосто	99.55	-0.075	11.30	18.3	584	568	07.09.07	0.47	06.03.09	10.00	1 000	-- / -- / --
Черемушки	100.00	0.050	11.61	-6.06	581	580	03.03.08	0.93	02.03.09	11.30	700	-- / -- / --
Черкизово	99.49	0.0071	9.31	-0.32	329	327	02.06.09	2.00	31.05.11	8.85	2 000	-- / -- / --
Эрконпродукт	100.18	0.00	11.51	-0.12	570	569	13.03.08	0.96	10.09.09	11.40	1 200	-- / -- / --
ЭФКО-2	100.40	0.00	10.22	-0.25	450	444	25.01.08	0.83	22.01.10	10.50	1 500	-- / -- / --
Юнимилк	100.76	0.050	9.62	-2.49	354	356	08.09.09	2.25	06.09.11	9.75	2 000	-- / -- / --
Региональные и муниципальные												
Ангарск	112.00	0.00	3.56	-2.24	-235	-233		1.11	21.11.08	14.00	150	-- / -- / --
Башкирия-4	100.52	0.090	7.03	-20.4	156	140		0.48	13.09.07	8.02	500	BB/Ba1/ --
Башкирия-5	102.45	0.00	7.10	-0.090	100	102		2.36	04.11.09	8.02	1 000	BB/Ba1/ --
Белгор.обл.-1	105.54	-0.12	8.38	10.1	252	253		1.02	29.04.08	14.00	320	-- / -- / --
Белгор.обл.-3	101.58	-0.0020	8.11	0.030	190	191		3.16	10.11.10	8.38	2 000	-- / -- / --
Белгор.обл.-4	99.78	0.00	8.24	-0.030	195	193		3.84	19.10.11	8.24	1 020	-- / -- / --
Волг.обл.-2	103.06	-0.040	8.41	2.64	250	246		1.18	11.06.09	11.99	600	-- / -- / --
Волг.обл.-3	104.41	0.21	8.21	-14.0	225	222		1.59	17.06.10	12.00	700	-- / -- / --
Волг.обл.-4	99.85	-0.030	8.31	1.11	214	217		2.79	19.05.10	8.10	550	-- / -- / --
Ворон.обл.-1	103.82	0.026	7.86	-5.83	223	213		0.72	15.12.07	13.00	600	-- / -- / --
Ворон.обл.-2	108.11	-0.090	8.25	3.82	224	221		1.98	18.06.09	13.00	500	-- / -- / --
Ворон.обл.-3	106.79	-0.065	8.50	1.73	225	223		3.52	27.06.11	10.25	500	-- / -- / --
Иркут.обл.-1	100.75	-0.030	7.80	7.35	244	227		0.34	22.07.07	10.00	825	B+ / -- / --
Иркут.обл.-3	101.57	0.00	8.08	-0.32	214	210		1.39	17.12.09	9.50	1 500	B+ / -- / --
Иркут.обл.-4	99.78	-0.13	8.22	16.3	252	237		0.80	23.10.08	8.00	900	B+ / -- / --
Иркут.обл.-5	99.18	0.015	8.12	-0.88	215	207		1.65	24.11.10	7.75	3 000	B+ / -- / --
Иркут.обл.-6	99.96	0.010	8.11	-0.77	215	207		1.51	26.05.10	8.25	1 200	B+ / -- / --
Кабардино-Балкария	102.78	0.00	9.20	-2.24	368	352		0.55	20.10.07	14.00	500	-- / -- / --
Казань-2	100.15	0.00	7.63	-10.8	270	258		0.06	11.04.07	10.00	1 000	-- / -- / --
Казань-3	100.25	-0.025	8.12	1.18	205	206		2.24	29.08.09	8.00	2 300	-- / -- / --
Калуж.обл.-1	100.98	0.00	7.77	-0.54	212	202		0.74	24.12.07	9.00	300	-- / -- / --
Карелия-9	100.50	0.00	7.93	-0.060	179	182		2.50	02.06.10	8.40	500	-- / -- /B+
Кировская обл.-1	100.75	0.00	7.99	-0.19	207	208		1.19	22.12.08	8.39	400	-- / -- / --
Кировская обл.-2	100.75	0.00	8.16	-0.070	222	218		1.42	24.09.09	8.45	600	-- / -- / --
Клинский район-1	101.85	0.00	--	--	--	--		0.12	03.05.07	12.00	200	-- / -- / --
Коми-5	104.40	0.00	7.22	-2.14	158	148		0.72	24.12.07	13.00	500	-- /Ba3/BB-
Коми-6	113.60	-0.020	7.62	0.22	144	144		2.88	14.10.10	13.50	700	-- /Ba3/BB-
Коми-7	108.00	0.70	7.46	-14.5	106	105		4.73	22.11.13	10.00	1 000	-- /Ba3/BB-
Коми-8	99.50	0.00	7.56	-0.080	105	105		6.08	03.12.15	9.00	1 000	-- /Ba3/BB-
Костром.обл.-4	103.06	0.012	7.94	-2.26	214	213		0.94	11.03.08	11.00	800	-- / -- / --
Краснодар.кр.-1	100.41	0.0050	7.27	-7.97	215	196		0.15	15.05.07	10.00	1 000	BB-/ -- / --
Краснояр.кр.-3	99.53	-0.36	7.13	37.9	130	127		0.98	01.10.08	7.00	3 000	-- / -- / --
Красноярск-3	102.86	2.31	6.04	-159.8	9	9		1.47	18.10.08	8.50	1 000	-- / -- / --
Лен.обл.-2	121.60	-0.085	7.41	2.03	121	121		3.01	08.12.10	14.01	800	B+ / -- /B
Лен.обл.-3	128.21	1.21	7.44	-18.6	99	96		5.37	05.12.14	12.50	1 300	B+ / -- /B
Липецкая обл.-1	100.15	0.00	6.86	-0.11	139	123		0.49	19.09.07	7.00	300	-- / -- /BB-

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день б.п.	Доход- ность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата оферты	Дюра- ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
Липецкая обл.-2	100.42	0.050	7.95	-1.79	176	176		3.02	19.07.11	7.95	1 500	-- / -- /BB-
Липецкая обл.-3	99.35	0.00	7.93	0.070	184	185		2.31	14.10.09	7.50	300	-- / -- / --
Магадан-1	103.55	0.00	8.71	-0.47	277	279		1.40	15.09.08	11.00	450	-- / -- / --
Марий Эл	99.91	0.00	8.55	-0.020	254	253		2.00	23.05.09	8.25	500	-- / -- / --
МО-3	101.98	0.035	6.19	-11.9	78	61		0.42	19.08.07	11.00	4 000	BB/Ba3/ --
МО-4	108.92	0.12	6.56	-6.96	56	54		1.88	21.04.09	11.00	9 600	BB/Ba3/ --
МО-5	106.71	-0.070	6.71	3.10	71	63		1.93	30.03.10	10.00	12 000	BB/Ba3/ --
МО-6	107.20	0.050	7.06	-1.54	83	82		3.42	19.04.11	9.00	12 000	BB/Ba3/ --
Мос-29	105.23	0.00	5.55	-1.02	-36	-33		1.15	05.06.08	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-31	100.50	-0.47	7.12	283.4	198	179		0.17	20.05.07	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-36	106.90	0.00	5.86	-0.59	-11	-11		1.61	16.12.08	10.00	4 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-38	112.02	-0.075	6.46	1.96	25	25		3.21	26.12.10	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-39	109.54	-0.010	6.66	0.040	19	18		5.57	21.07.14	10.00	10 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-40	103.12	0.00	4.80	-2.31	-74	-89		0.58	26.10.07	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-41	107.70	0.00	6.38	-0.28	19	21		2.94	30.07.10	10.00	10 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-42	102.01	0.00	4.98	-3.41	-42	-59		0.39	13.08.07	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-43	105.12	0.00	5.53	-1.02	-37	-33		1.10	17.05.08	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-44	109.53	0.068	6.67	-1.19	16	15		6.05	24.06.15	10.00	10 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-47	106.68	-0.085	6.06	3.86	6	4		1.91	28.04.09	10.00	10 000	BBB+/Baa2/BBB+
Нижегор.обл.-2	102.42	0.12	7.30	-14.2	155	144		0.87	02.11.08	10.24	2 500	-- / -- /B+
Нижегор.обл.-3	102.31	-0.010	7.68	0.24	147	146		3.13	20.10.11	8.70	2 000	-- / -- /B+
Новосиб.обл.-2	104.22	0.090	7.21	-16.1	161	149		0.67	29.11.07	13.30	2 000	-- / -- / --
Новосиб.обл.-3	101.36	0.14	7.55	-8.37	157	155		1.74	15.12.09	8.50	2 500	-- / -- / --
Новосибирск-3	110.02	0.50	7.49	-23.9	146	145		2.06	14.07.09	13.00	1 000	B/ -- / --
Самар.обл.-2	98.89	0.00	7.38	0.040	117	119		3.12	09.09.10	6.82	2 000	BB-/Ba2/ --
Самар.обл.-3	101.25	0.082	7.47	-2.33	119	118		3.76	11.08.11	7.60	4 500	-- / -- / --
Тамбовская обл.	100.15	0.00	8.13	-0.010	219	219		1.43	27.09.08	8.00	400	-- / -- / --
Твер.обл.-3	100.20	-0.084	8.05	5.57	209	209		1.60	30.11.08	7.95	800	-- / -- / --
Томск.обл.-3	101.35	-0.13	7.64	23.0	214	198		0.54	13.10.07	10.00	600	-- / -- / --
Томск.обл.-4	99.20	0.050	7.65	-2.77	164	161		1.95	09.11.09	8.00	900	-- / -- / --
Томск-1	102.50	0.00	8.41	-1.54	282	270		0.66	22.11.07	12.00	300	-- / -- / --
Тюльская обл.-1	102.65	0.00	7.42	-0.18	139	138		2.06	28.06.09	8.50	1 500	-- / -- / --
Удмуртия	100.15	-0.060	8.26	3.78	229	228		1.66	27.12.08	8.20	1 000	-- / -- / --
Уфа-4	102.55	0.070	8.16	-6.78	225	229		1.14	03.06.08	10.28	500	B+/ -- / --
Хабар.кр.-6	100.70	-0.15	7.29	9.42	132	128		1.64	24.11.09	8.00	1 000	-- / -- / --
ХМАО-2	106.25	0.00	6.54	-1.21	63	67		1.11	27.05.08	12.00	3 000	BB+/ -- / --
Чувашия-4	108.59	0.00	7.81	-0.55	182	180		1.76	27.03.09	12.33	750	-- / -- / --
Чувашия-5	101.80	-0.15	7.48	4.29	122	121		3.60	05.06.11	7.85	1 000	-- / -- / --
Якутия-3	104.99	0.030	7.99	-3.50	208	211		1.18	17.06.08	12.00	800	-- / -- /B+
Якутия-5	100.32	0.00	4.30	-11.7	-68	-85		0.09	21.04.07	8.00	2 000	-- / -- /B+
Якутия-6	106.76	0.054	7.26	-2.65	118	117		2.27	13.05.10	10.00	2 000	-- / -- /B+
Якутия-7	102.12	-0.27	7.73	5.80	132	131		4.82	11.04.13	7.95	2 500	-- / -- /B+
ЯНАО	104.50	0.00	6.62	-0.65	69	71		1.31	03.08.08	10.00	1 800	BB+/ -- / --
Яр.обл.-2	101.65	-0.14	7.11	45.1	179	163		0.28	03.07.07	12.78	1 000	-- / -- / --
Яр.обл.-4	106.05	-0.040	7.36	1.62	135	133		1.96	26.05.09	10.50	1 000	-- / -- / --
Яр.обл.-5	99.70	-0.070	7.94	4.45	196	196		1.67	30.12.08	7.75	500	-- / -- / --
Яр.обл.-6	98.78	0.12	8.01	-4.76	186	184		2.58	19.04.11	8.50	2 000	-- / -- / --
Розничная и оптовая торговля												
Автомир	100.05	0.030	11.85	-7.50	640	624	04.09.07	0.46	01.09.09	11.66	1 000	-- / -- / --
Азбука вкуса	100.50	-0.050	10.76	6.52	506	499	22.01.08	0.80	21.07.09	10.99	1 000	-- / -- / --
Аптеки 36.6	101.00	-0.15	10.39	13.2	448	451	01.07.08	1.22	30.06.09	9.89	3 000	-- / -- / --
Арбат	100.08	0.00	10.32	-0.57	502	487	22.06.07	0.26	20.06.08	10.50	1 500	-- / -- / --
Банана-Мама	100.01	0.030	11.50	-5.32	597	582	26.10.07	0.58	23.10.09	11.25	1 000	-- / -- / --
Белазкомплект	98.00	-1.80	15.13	195.7	928	929	24.04.08	1.01	22.10.09	12.60	500	-- / -- / --
Виктория	100.00	-0.020	10.66	1.27	468	467		1.72	29.01.09	10.40	1 500	-- / -- / --
Дет мир-Ц	99.75	0.25	8.72	-4.49	223	221		5.92	26.05.15	8.50	1 150	-- / -- / --
ДжЭфСи-2	100.00	0.00	5.05	0.16	-40	-61		0.45	04.12.07	5.00	1 200	B-/ -- / --
Дикая Орхидея	100.00	0.00	11.66	-0.26	673	660	12.04.07	0.06	09.04.09	11.30	1 000	-- / -- / --
Дикси	93.48	0.00	11.64	0.13	543	541		3.25	17.03.11	9.25	3 000	-- / -- / --
Диксис	100.15	0.045	10.71	-15.0	536	519	20.07.07	0.33	20.07.09	11.00	1 800	-- / -- / --
Домо-Фин	99.78	0.00	13.14	0.020	739	735		0.88	14.02.08	12.50	1 000	-- / -- / --
Евросеть-2	99.90	-0.015	10.62	2.25	501	489	04.12.07	0.68	02.06.09	10.25	3 000	-- / -- / --
Единая Европа	99.72	-0.21	11.23	15.3	528	529	16.10.08	1.43	14.10.10	10.75	1 200	-- / -- / --
Имплозия	99.25	-0.070	13.81	22.8	843	826	01.08.07	0.37	30.07.08	11.30	300	-- / -- / --
Инком-Лада-1	100.10	0.00	12.37	-0.100	677	665		0.66	22.11.07	12.00	700	-- / -- / --

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день б.п.	Доход- ность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата оферты	Дюра- ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
Инком-Лада-2	99.90	-0.050	12.67	6.41	692	687	15.02.08	0.87	12.02.10	12.00	1 400	-- / -- / --
Карусель	101.12	0.00	9.14	-0.050	320	320	18.09.08	1.37	12.09.13	9.75	3 000	-- / -- / --
Колейка-1	100.25	-0.19	9.51	17.0	359	363		1.19	17.06.08	9.40	1 200	B-/ -- / --
Колейка-2	99.08	0.13	9.55	-7.97	356	355	18.02.09	1.78	15.02.12	8.70	4 000	B-/ -- / --
Лаверна	100.05	0.00	10.44	-3.91	551	538	12.04.07	0.06	08.04.10	11.25	1 000	-- / -- / --
ЛБР-Интерфинтрейд	99.90	0.00	15.49	0.12	959	963	29.05.08	1.09	26.11.09	14.90	300	-- / -- / --
М.Видео	100.28	0.075	9.75	-12.5	417	404	21.11.07	0.65	18.11.09	10.00	2 000	-- / -- / --
Магнит	102.25	-0.049	8.02	3.00	206	206		1.54	19.11.08	9.34	2 000	-- / -- / --
Марта-1	99.20	-0.040	16.16	4.32	1 026	1,030		1.07	22.05.08	14.84	700	-- / -- / --
Марта-2	93.38	-4.84	51.94	3 081.1	4 669	4,653	07.06.07	0.22	06.12.09	11.75	1 000	-- / -- / --
Марта-3	97.99	0.00	16.10	0.66	1 037	1,031	01.02.08	0.84	02.08.11	13.00	2 000	-- / -- / --
Матрица	98.56	-0.38	19.50	192.8	1 422	1,408	13.06.07	0.23	10.12.08	12.32	1 200	-- / -- / --
МИР-Фин-1	100.20	0.00	10.44	-0.16	478	469		0.75	27.12.07	10.50	1 000	-- / -- / --
Монетка	99.16	-0.030	12.37	5.66	680	666	15.11.07	0.63	14.05.09	10.70	1 000	-- / -- / --
Перекресток	100.18	-0.040	7.63	13.2	229	213	10.07.07	0.31	08.07.08	8.15	1 500	-- / -- / --
Протек	99.25	-0.25	9.43	11.5	334	335	04.11.09	2.33	02.11.11	8.90	5 000	-- / -- / --
Пятерочка	108.80	0.00	8.38	-0.23	222	224		2.66	12.05.10	11.45	1 500	BB-/B1/ --
Пятерочка-2	103.14	0.090	8.47	-2.98	226	226		3.18	14.12.10	9.30	3 000	BB-/B1/ --
Санвэй	100.26	-0.020	10.49	8.03	525	509	06.06.07	0.21	03.12.08	11.66	1 000	-- / -- / --
Столич.гастрономы	99.90	0.00	8.86	-0.050	292	294	21.08.08	1.36	20.08.09	8.60	1 500	-- / -- / --
Техносила	99.70	0.100	10.51	-9.54	460	464	29.05.08	1.12	26.05.11	10.00	2 000	-- / -- / --
ТОП-Книга	95.00	-4.51	8.06	271.6	207	206		1.81	05.02.09	5.00	700	-- / -- / --
Фазтон-Аэро	100.00	0.00	10.74	-0.090	501	496	31.01.08	0.84	30.07.09	10.50	1 000	-- / -- / --
ЮТС-2	100.13	0.00	10.89	-1.46	569	552	29.05.07	0.19	25.11.08	11.50	1 200	-- / -- / --
Строители и девелоперы												
ГлМосСтрой-2	100.87	0.00	9.92	-0.73	446	428	20.09.07	0.48	17.03.11	11.50	4 000	-- / -- / --
ДжЭф Си	100.20	0.00	9.31	-0.040	336	336	23.10.08	1.47	20.10.11	9.25	2 000	-- / -- / --
ДКС ФЖС РБ	99.70	0.00	12.79	0.18	719	707	27.11.07	0.66	24.11.09	12.00	500	-- / -- / --
ИнкомФин-1	100.00	-0.055	13.67	5.64	776	770		1.11	28.03.09	12.70	1 250	-- / -- / --
ИнтекоИнв-1	100.00	0.00	10.76	0.15	573	554		0.11	29.04.07	10.70	3 000	-- / -- / --
Искитим-2	101.05	-0.23	11.19	39.5	563	549	07.11.07	0.61	05.11.08	12.50	500	-- / -- / --
Камская дол.-2	100.27	0.020	13.64	-4.21	812	797		0.56	17.10.07	13.50	200	-- / -- / --
Камская дол.-3	100.20	0.030	13.24	-15.4	796	781	15.06.07	0.24	04.06.09	13.50	500	-- / -- / --
ЛенСпецСМУ-1	100.91	0.060	10.50	-6.77	467	466	24.04.08	0.97	22.04.10	11.75	1 000	B/ -- / --
ЛенСпецСМУ-2	101.18	0.085	10.45	-7.53	452	455	23.07.08	1.27	20.01.10	11.44	1 500	B/ -- / --
ЛСР Инвест	100.62	0.043	10.37	-4.12	446	449	03.06.08	1.13	08.12.09	10.70	2 000	-- / -- / --
М-Индустрия	99.90	-0.13	12.65	4.11	641	638		3.50	16.08.11	12.25	1 000	-- / -- / --
Миракс	101.70	0.061	9.72	-5.33	378	380		1.34	19.08.08	11.50	1 000	-- /B2/B
Миракс-2	102.72	0.00	9.97	-0.080	393	391		2.14	17.09.09	10.99	3 000	-- /B2/B
Пересвет-Инв-1	102.25	-0.15	13.73	29.3	825	808		0.51	02.10.07	17.50	200	-- / -- / --
ПИК-5	100.05	-0.040	10.24	24.9	508	490	22.05.07	0.17	20.05.08	10.20	1 120	-- / -- / --
СибЦемент	99.75	-0.15	10.95	69.4	567	553	14.06.07	0.24	12.06.08	9.70	800	-- / -- / --
СУ-155 1	100.10	0.00	7.11	-33.8	225	228		0.03	30.03.07	10.50	1 500	-- / -- / --
Сувар-Казань	99.95	-0.032	14.37	94.1	949	945	03.04.07	0.04	31.03.09	13.00	900	-- / -- / --
Терна-Фин-2	99.84	-0.13	13.20	22.1	764	750	09.11.07	0.61	04.11.11	12.60	1 500	-- / -- / --
ЮСКК	100.00	0.00	14.27	-0.15	895	879	03.07.07	0.29	01.07.08	14.00	600	-- / -- / --
Телекоммуникации												
Арктел	100.00	0.00	12.67	-0.30	685	682	18.07.08	0.97	17.07.09	13.00	200	-- / -- / --
Байкалвестком	101.05	0.00	6.47	-6.11	122	106		0.22	07.06.07	11.43	300	-- / -- / --
ВолгаТел-2	101.29	-0.25	7.51	16.4	155	154	02.12.08	1.59	30.11.10	8.20	3 000	BB-/ -- / --
ВолгаТел-3	102.55	0.26	7.57	-11.2	145	146		2.41	30.11.10	8.50	2 300	BB-/ -- / --
ВолгаТел-4	101.07	-0.021	7.73	0.92	165	166	08.09.09	2.27	03.09.13	7.99	3 000	BB-/ -- / --
ДальСвязь-2	102.50	-0.12	8.08	4.22	192	194	02.06.10	2.74	30.05.12	8.85	2 000	-- / -- /B
ДальСвязь-3	101.44	0.00	7.72	-0.13	178	177		1.45	03.06.09	8.60	1 500	-- / -- /B
МГТС-4	99.96	-0.38	7.54	385.9	254	236	25.04.07	0.10	22.04.09	7.10	1 500	BB-/Ba3/ --
МГТС-5	100.28	0.00	6.83	-2.34	164	146	29.05.07	0.19	25.05.10	8.30	1 500	BB-/Ba3/ --
МегаФон-2	100.15	0.00	6.71	-10.5	179	167		0.06	11.04.07	9.28	1 500	BB/Ba3/BB+
МегаФон-3	102.00	0.00	7.40	-0.53	155	156		1.01	15.04.08	9.25	3 000	BB/Ba3/BB+
СЗТ-2	100.22	0.11	6.98	-35.1	163	136		0.32	03.10.07	7.50	1 500	BB-/ -- /B+
СЗТ-3	102.00	0.00	7.23	-0.73	145	142	28.02.08	0.91	24.02.11	9.25	3 000	BB-/ -- /B+
СибТел-4	101.40	-0.070	7.63	19.9	230	214		0.29	05.07.07	12.50	2 000	-- / -- /B+
СибТел-5	101.75	-0.075	7.64	6.89	177	179		1.04	25.04.08	9.20	3 000	-- / -- /B+
СибТел-6	97.88	0.00	9.62	0.35	368	368	18.09.08	1.39	16.09.10	7.85	2 000	-- / -- /B+
СибТел-7	102.10	0.15	7.72	-7.78	171	169		1.98	20.05.09	8.65	2 000	-- / -- /B+
СМАРТС-2	99.80	-0.31	15.08	127.1	977	962		0.27	26.06.07	14.00	500	-- / -- / --

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день б.п.	Доход- ность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спред б.п.	Z спред б.п.	Дата оферты	Дюра- ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
СМАРТС-3	99.10	0.00	16.51	1.13	1 103	1,086	02.10.07	0.50	29.09.09	14.10	1 000	-- / -- / --
Таттелеком-3	100.44	-0.090	8.53	63.8	346	327		0.13	06.05.07	11.75	600	-- / -- / --
УРСИ-4	101.76	0.030	7.13	-6.29	158	144		0.60	01.11.07	9.99	3 000	BB-/ -- /B+
УРСИ-5	101.85	0.00	7.50	-0.41	164	166		1.02	17.04.08	9.19	2 000	BB-/ -- /B+
УРСИ-6	100.96	0.12	7.71	-8.18	175	175	20.11.08	1.56	17.11.11	8.20	2 000	BB-/ -- /B+
УРСИ-7	101.38	-0.088	7.79	4.90	179	178	17.03.09	1.88	13.03.12	8.40	3 000	BB-/ -- /B+
ЦентрТелеграф-3	100.95	0.00	9.56	-0.070	356	355		1.84	01.04.09	9.75	700	B/ -- / --
ЦТК-4	114.00	0.0016	7.52	-0.75	147	146		2.14	21.08.09	13.80	5 623	B/ -- /B-
ЦТК-5	101.30	0.050	7.26	-3.95	132	133	02.09.08	1.40	30.08.11	8.09	3 000	B/ -- /B-
ЮТК-3	101.85	-0.17	7.56	30.6	206	190	09.10.07	0.53	10.10.09	10.90	3 500	B-/Caa1/ --
ЮТК-4	103.35	0.049	8.07	-3.65	211	206		1.56	09.12.09	10.00	5 000	B-/Caa1/ --
Транспортные												
КААД-2	100.75	0.050	9.51	-8.54	392	379	22.11.07	0.65	22.05.08	10.50	3 000	B-/ -- / --
ММК-ТрансФин	100.00	0.00	11.80	0.020	588	591		1.23	10.07.08	11.50	650	-- / -- / --
РЖД 12	103.85	0.00	6.76	-0.21	64	60		2.14	30.06.12	8.38	12 570	BBB+/A3/BBB+
РЖД-2	101.35	0.00	5.85	-0.72	23	12		0.69	05.12.07	7.75	4 000	BBB+/A3/BBB+
РЖД-3	103.95	0.00	6.82	-0.11	70	73		2.43	02.12.09	8.33	4 000	BBB+/A3/BBB+
РЖД-4	100.28	0.060	5.40	-27.5	12	-2		0.24	14.06.07	6.59	10 000	BBB+/A3/BBB+
РЖД-5	100.05	0.10	6.74	-6.14	76	75		1.75	22.01.09	6.67	10 000	BBB+/A3/BBB+
РЖД-6	101.26	0.052	7.07	-1.70	86	87		3.19	10.11.10	7.35	10 000	BBB+/A3/BBB+
РЖД-7	102.32	-0.025	7.17	0.53	78	77		4.60	07.11.12	7.55	5 000	BBB+/A3/BBB+
Трансаэро	100.05	0.050	11.77	-14.4	637	620	09.08.07	0.39	05.02.09	11.65	2 500	-- / -- / --
ЭйрЮнион	98.75	-0.25	23.13	211.7	1 802	1,782	15.05.07	0.15	10.11.09	13.00	1 500	-- / -- / --
ЮТэйр-2	99.08	-0.97	10.87	113.6	506	505	11.03.08	0.94	10.03.09	9.45	1 000	-- / -- / --
Финансовые												
Абсолют Банк-2	100.30	0.00	8.91	-1.15	360	343	02.07.07	0.28	30.06.08	9.70	1 000	-- /B1/B
Автобан Инв	99.87	0.00	13.93	0.17	846	829	25.09.07	0.50	23.09.08	13.00	250	-- / -- / --
АИЖК	106.65	0.00	6.90	-0.61	94	94		1.56	01.12.08	11.00	1 070	-- / -- / --
АИЖК (Кем.обл.)-2	100.20	-0.23	9.13	7.56	292	290		3.20	23.08.11	9.00	1 000	-- / -- / --
АИЖК-2	109.70	-0.55	7.33	20.6	119	122		2.53	01.02.10	11.00	1 500	-- / -- / --
АИЖК-3	105.05	0.00	7.22	-0.27	118	113		2.11	15.10.10	9.40	2 250	-- / -- / --
АИЖК-4	105.35	0.065	7.59	-1.70	128	126		4.01	01.02.12	8.70	900	-- / -- / --
АИЖК-5	99.75	-0.0050	7.62	0.13	128	127		4.22	15.10.12	7.35	2 200	-- / -- / --
АИЖК-6	100.10	0.050	7.59	-1.08	116	115		5.02	15.07.14	7.40	2 500	-- / -- / --
АИЖК-7	100.88	-0.017	7.74	0.31	126	125		5.67	15.07.16	7.68	4 000	-- / -- / --
АИЖК-8	100.75	0.060	7.69	-1.28	126	126	15.03.14	5.04	15.06.18	7.63	5 000	-- / -- / --
АИЖК-9	100.00	0.015	7.70	-0.30	124	123	15.02.15	5.51	15.02.17	7.49	5 000	-- / -- / --
АК БАРС-2	100.00	-0.13	8.37	37.6	300	283	26.07.07	0.35	22.01.09	8.25	1 500	-- /Ba3/BB-
Акибанк	100.30	-0.025	9.57	17.3	456	438	26.04.07	0.10	23.04.09	12.62	600	-- / -- / --
Банк Союз-1	101.54	0.010	8.00	-1.34	212	215		1.04	24.04.08	9.25	1 000	B-/B1/ --
Банк Союз-2	99.99	-0.010	8.55	2.26	306	289	04.10.07	0.52	05.10.09	8.37	2 000	B-/B1/ --
Банк СПб	100.05	0.085	9.72	-38.1	443	429	17.06.07	0.24	22.06.09	9.60	1 000	-- /B1/ --
БанкЖилФин	99.25	0.00	10.70	0.49	505	495	21.12.07	0.72	19.12.08	9.25	500	-- / -- /CCC+
БанкПроектФинанс	100.37	-0.12	12.04	32.1	664	646	16.08.07	0.40	12.02.09	12.50	500	-- / -- / --
ВБРР	108.80	0.00	6.41	-0.34	33	33		2.26	11.10.09	10.00	575	-- /Baa3/ --
ВТБ 09	101.40	0.00	6.36	-0.12	36	34		1.90	13.04.09	7.00	10 000	BBB/A2/BBB+
ВТБ-4	100.15	0.00	6.24	0.010	42	41	20.03.08	0.96	19.03.09	6.50	5 000	BBB+/A2/BBB+
ВТБ-5	100.35	0.00	2.75	-9.23	-226	-244	26.04.07	0.10	17.10.13	6.20	15 000	BBB+/A2/BBB+
ВТБ-6	100.25	-0.13	5.85	39.1	50	33	18.07.07	0.32	06.07.16	6.50	10 000	BBB/A2/BBB+
Газбанк	100.27	0.19	10.28	-31.6	470	457	20.11.07	0.65	25.11.08	10.50	750	-- /B2/ --
Газпромбанк-1	99.30	0.060	7.44	-1.86	121	121		3.41	27.01.11	7.10	5 000	BBB-/Baa2/ --
Газпромбанк-2	100.10	0.025	6.47	-3.91	87	75	28.11.07	0.68	20.11.13	6.54	5 000	BBB-/Baa2/ --
ДельтаКредит-1	100.50	0.00	7.00	-0.040	87	90		2.46	01.12.09	7.09	1 500	-- /Baa2/ --
Зенит-1	99.90	0.00	17.95	205.2	1 313	1,315		0.01	24.03.07	8.00	1 000	-- /B1/B
Зенит-2	99.90	0.00	8.62	-0.010	263	262		1.80	16.02.09	8.39	2 000	-- /B1/B
Зенит-3	100.14	-0.017	8.36	2.58	278	265	14.11.07	0.64	09.11.11	8.45	3 000	-- /B1/B
Импэксбанк-2	100.15	0.00	5.75	-5.89	77	59	21.04.07	0.09	20.04.08	7.50	1 000	BB+/Baa2/BBB-
Импэксбанк-3	100.29	0.010	7.26	-10.4	215	196	13.05.07	0.15	13.11.09	9.25	1 300	-- /Baa2/BBB-
Инвестторгбанк-2	100.16	0.00	9.85	-7.79	489	473	17.04.07	0.08	14.10.08	12.00	350	-- / -- / --
Кедр КБ-1	100.15	0.00	11.68	-0.20	618	602		0.52	05.10.07	11.50	450	-- / -- / --
Кедр КБ-2	100.15	0.00	11.45	-0.050	564	563	18.03.08	0.96	15.09.09	11.15	1 000	-- / -- / --
КИТ Фин	102.31	0.14	8.72	-9.19	275	275		1.61	18.12.08	10.00	2 000	CCC+/ -- / --
КМБ-Банк-2	100.58	-0.15	7.51	9.73	155	154	03.12.08	1.60	30.11.11	7.75	3 400	-- /Baa2/ --
Локо-Банк-2	99.95	0.00	11.20	-0.26	533	536		1.03	22.04.08	11.50	500	-- /B2/B-
Мастер-Банк-2	100.20	0.00	10.68	-1.80	551	533	25.05.07	0.18	23.05.08	11.75	1 000	-- / -- / --

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день б.п.	Доход- ность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата оферты	Дюра- ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
Мастер-Банк-3	100.01	-0.22	12.01	34.0	640	628	05.12.07	0.68	30.11.11	11.75	1 200	-- / -- / --
МДМ-Банк-3	100.25	0.00	7.24	-0.020	175	158	04.10.07	0.52	01.10.09	7.60	6 000	BB-/Ba2/BB-
Медведь-Фин	100.26	0.16	13.00	-38.6	756	739	05.09.07	0.46	01.09.10	13.00	750	-- / -- / --
МЗБ	100.00	-0.100	11.93	16.9	635	622	16.11.07	0.63	17.11.09	11.65	800	-- / -- / --
МИА-2	100.30	0.00	8.63	-0.080	270	272		1.31	09.08.08	8.60	1 000	-- / -- / --
МИА-3	100.67	0.00	8.09	-0.83	265	249	30.08.07	0.44	24.02.12	9.40	1 500	-- / -- / --
МКБ-1	100.11	0.010	9.63	-14.3	462	444		0.10	25.04.07	10.50	500	-- / -- /B-
МКБ-2	100.11	-0.20	10.45	29.9	483	472	06.12.07	0.69	04.06.09	10.40	1 000	-- /B1/B-
МЛК	99.76	0.00	15.04	6.48	1 003	984	26.04.07	0.10	23.07.09	12.00	550	-- / -- / --
ММБ-2	100.22	0.00	6.34	0.00	57	54	13.02.08	0.89	11.02.09	6.50	3 000	BBB-/ -- /A-
Москоммерцбанк	100.63	-0.070	8.51	10.2	289	278	05.12.07	0.69	10.12.08	9.30	1 000	-- / -- / --
МосОблИпотАгенство	101.79	0.19	8.49	-7.44	233	232		2.68	21.12.10	9.00	1 500	-- /Ba2/ --
МосОблИпотАгенство-2	101.00	0.00	7.79	-0.040	160	156		3.04	07.09.11	7.99	3 000	-- /Ba2/ --
Мособлтрастинвест	100.00	0.00	9.20	0.10	328	320		1.18	26.09.09	9.00	3 000	B/ -- / --
Номос-6	100.62	-0.100	8.56	24.9	315	298		0.41	16.08.07	10.00	800	-- /Ba3/B+
Номос-7	100.48	0.40	7.69	-57.9	204	194	18.12.07	0.73	16.06.09	8.25	3 000	-- /Ba3/B+
Оргрэсбанк	100.10	0.00	6.03	0.010	4	3		1.81	10.02.09	6.00	500	-- / -- /B-
Открытие	99.28	0.00	11.98	0.080	603	603		1.52	11.11.08	11.00	200	-- / -- / --
Петрокоммерц-2	99.95	-0.030	8.70	1.39	263	264		2.26	31.08.09	8.50	3 000	-- / -- / --
ПроБизБанк-5	99.42	0.47	11.35	-114.7	592	574	02.09.07	0.42	29.04.09	9.69	1 000	-- / -- /B-
Промсвб-4	100.13	0.00	8.12	0.010	257	242		0.60	01.11.07	8.20	600	B+/Ba3/B+
Ренинс Финанс	98.67	-0.055	12.14	6.57	632	631	01.04.08	0.96	30.03.10	10.40	750	-- / -- / --
Росбанк-1	100.59	0.085	7.59	-5.10	160	159		1.80	15.02.09	7.89	3 000	B+/Ba3/B+
РСХБ-1	100.25	0.00	7.17	0.00	125	129		1.17	04.06.08	7.20	3 000	-- /Baa2/BBB+
РСХБ-2	101.65	-0.10	7.57	3.17	133	134		3.40	16.02.11	7.85	7 000	-- /Baa2/BBB+
РТК-Лизинг-4	100.65	0.15	7.88	-25.3	231	210		0.62	08.04.08	8.80	2 250	-- / -- / --
РТК-Лизинг-5	100.50	0.00	7.64	-1.04	223	206	16.08.07	0.41	12.08.10	8.80	2 250	-- / -- / --
РусСтанд-3	100.10	-0.025	8.30	6.04	287	271		0.42	22.08.07	8.40	2 000	B+/Ba2/ --
РусСтанд-4	100.04	-0.059	8.37	6.79	257	255		0.94	03.03.08	8.25	3 000	B+/Ba2/ --
РусСтанд-5	99.75	0.00	8.87	0.020	293	294	11.09.08	1.42	09.09.10	8.50	5 000	B+/Ba2/ --
РусСтанд-6	100.08	0.010	8.01	-3.07	260	243	15.08.07	0.40	09.02.11	8.10	6 000	B+/Ba2/ --
РусСтанд-7	100.00	0.00	8.67	0.080	286	284	25.03.08	0.96	20.09.11	8.50	5 000	B+/Ba2/ --
Русфинанс-1	101.15	0.00	7.04	-0.11	107	107		1.60	02.12.08	7.65	1 500	BB/ -- / --
Русфинанс-2	100.64	0.00	7.21	-0.090	125	125		1.60	02.12.08	7.50	1 500	BB/ -- / --
Русь-Банк	100.98	0.00	9.68	-0.12	--	--		1.77	19.03.09	10.50	1 400	-- / -- / --
Северная Казна-1	100.09	0.00	11.00	0.050	550	534	05.10.07	0.53	05.10.09	10.75	1 000	-- / -- / --
Славинвестбанк-2	99.98	0.00	10.28	0.78	525	506	30.04.07	0.11	27.10.08	10.00	900	-- / -- / --
Собинбанк	100.00	0.00	12.30	0.010	673	659	14.11.07	0.63	13.05.09	12.00	1 048	-- / -- / --
Солидарность	100.15	0.00	10.94	-0.070	533	522	04.12.07	0.69	01.12.09	10.75	1 000	-- /B3/ --
Спуртб-1	100.10	0.00	9.40	-0.030	382	369		0.64	15.11.07	9.25	500	-- / -- / --
СТИН-фин-1	100.00	0.59	16.11	-1 655.0	1 123	1,119	03.04.07	0.04	01.04.08	16.00	300	-- / -- / --
Судостроительный банк	100.34	-0.010	9.41	2.25	408	392	05.07.07	0.29	02.07.09	10.50	1 500	-- / -- / --
СФИнв.-2	100.00	0.00	8.62	0.010	330	315		0.28	29.06.07	8.50	2 000	-- / -- / --
Тат-Инк	100.00	0.00	11.27	-0.17	553	548		0.86	06.02.08	11.00	500	-- / -- / --
Татфондбанк-3	100.77	-0.70	9.09	114.0	350	338	20.11.07	0.65	19.05.09	10.00	1 500	-- / -- / --
Транскапиталбанк	100.13	-0.057	10.12	32.1	494	476	27.05.07	0.19	01.06.09	10.50	800	-- / -- / --
ТуранАлем Фин-1	100.13	0.00	7.84	0.010	175	176		2.29	06.10.09	7.75	3 000	-- / -- / --
УБРИР-2	100.17	0.040	10.80	-15.4	548	531	05.07.07	0.29	02.07.09	11.00	1 000	B-/ -- / --
УралЛизЦентр	99.40	0.29	12.92	-54.7	739	724	24.10.07	0.57	28.10.09	11.50	1 000	-- / -- / --
УРСА Банк-1	99.00	1.00	36.49	-3 037.6	3 160	3,153		0.04	05.04.07	8.75	470	-- /B1/B
УРСА Банк-2	100.40	0.00	8.54	-2.43	326	311	15.06.07	0.24	12.12.08	10.00	1 500	-- /B1/B
УРСА Банк-3	101.15	-0.025	9.21	1.26	319	317		2.00	04.06.09	9.60	3 000	-- /B1/B
УРСА Банк-5	101.63	-0.067	9.83	1.91	357	353		3.65	18.10.11	10.05	3 000	-- /B1/B
Финанс Интер-2	100.00	0.00	7.64	0.040	217	201		0.48	12.09.07	7.50	2 500	-- / -- / --
ХКФБ-2	99.84	-0.015	9.69	12.3	458	438	15.05.07	0.15	11.05.10	8.50	3 000	B/Ba3/ --
ХКФБ-3	99.99	0.00	10.34	58.9	553	554	22.03.07	0.00	16.09.10	8.25	3 000	B/Ba3/ --
ХКФБ-4	100.40	0.00	10.03	-0.020	408	408	15.10.08	1.45	12.10.11	9.95	3 000	B/Ba3/ --
Центр-Инвест	100.10	0.029	10.04	-5.09	447	433	10.11.07	0.62	11.11.09	10.00	1 500	-- /B1/ --
Экспобанк 07 (CLN)	100.50	0.00	10.83	-0.98	539	522		0.46	03.09.07	11.75	1 400	-- /B3/ --
Элемент-1	99.30	-0.80	11.93	103.7	620	614		0.86	08.02.08	10.60	200	-- / -- / --
Юниаструмбанк	100.22	0.11	11.00	-13.0	524	520	19.02.08	0.90	17.02.09	11.00	1 000	-- /B2/ --
Химические												
Амтел (AV)-1	99.86	1.35	8.36	-226.2	278	266		0.64	15.11.07	8.00	1 200	-- / -- / --
Дорогобуж-1	99.89	0.00	8.86	0.070	295	299		1.17	11.06.08	8.60	900	-- / -- / --
КуйбАзот-2	100.20	0.00	8.93	-0.020	270	270		3.42	04.03.11	8.80	2 000	-- / -- / --

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день б.п.	Доход- ность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата оферты	Дюра- ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
Марийский НПЗ	100.19	0.068	11.76	-30.4	647	632	19.06.07	0.25	16.12.08	12.40	800	-- / -- / --
НКНХ-3	100.20	0.00	7.77	0.15	233	217		0.45	01.09.07	8.00	2 000	-- / -- /B+
НКНХ-4	103.96	0.00	7.99	-0.28	200	198	30.03.09	1.81	26.03.12	9.99	1 500	-- / -- /B+
Нэфис-1	100.05	0.00	9.95	-2.12	496	479		0.09	22.04.07	10.50	400	-- / -- / --
Салаватстекло	102.40	0.13	9.28	-14.6	348	345		0.94	25.03.08	11.60	750	-- / -- / --
Салаватстекло-2	100.23	0.030	9.05	-5.34	351	336	31.10.07	0.59	28.10.09	9.28	1 200	-- / -- / --
САНОС-2	105.25	0.32	7.91	-13.8	182	183		2.32	10.11.09	10.00	3 000	-- / -- / --
Сибур	100.18	0.030	7.76	-1.36	166	168	05.11.09	2.37	01.11.12	7.70	1 500	-- /Ba2/BB
СНХЗ	99.97	-0.010	11.03	2.27	554	537	02.10.07	0.51	29.09.09	10.70	1 000	-- / -- / --
УралХимКомп	100.55	0.00	10.18	-0.25	447	440	25.01.08	0.82	21.01.11	10.50	500	-- / -- / --
Энергетика												
Башкирэн-3	100.38	0.24	8.35	-13.7	235	234	19.03.09	1.83	09.03.11	8.30	1 500	-- / -- / --
ГидроОГК-1	102.70	0.099	7.48	-2.83	122	121		3.65	29.06.11	8.10	5 000	-- /Baa3/ --
ГТ-ТЭЦ-4	99.90	-0.090	11.04	4.47	498	498		2.22	02.09.09	10.71	2 000	-- / -- / --
Мосэнерго	100.53	0.16	7.44	-7.30	135	137	15.09.09	2.32	13.09.11	7.54	5 000	B/ -- / --
Мосэнерго-2	101.11	0.040	7.51	-1.04	118	118	23.02.12	4.19	18.02.16	7.65	5 000	B/ -- / --
МОЭСК	100.54	0.14	8.06	-4.08	177	177		3.84	06.09.11	8.05	6 000	-- / -- / --
ОГК 5	99.59	0.16	7.83	-7.29	175	175	01.10.09	2.28	29.09.11	7.50	5 000	-- /Ba3/ --
Татэнерго-1	101.84	0.036	7.82	-4.61	200	200		0.96	13.03.08	9.65	1 500	-- / -- / --
ФСК-1	102.20	0.23	5.81	-32.4	17	7		0.73	18.12.07	8.80	5 000	BB+/Baa2/ --
ФСК-2	103.06	0.059	7.30	-2.19	112	115		2.88	22.06.10	8.25	7 000	BB+/Baa2/ --
ФСК-3	100.31	-0.015	7.02	0.89	105	104		1.63	12.12.08	7.10	7 000	BB+/Baa2/ --
ФСК-4	100.11	0.11	7.40	-2.98	112	110		3.83	06.10.11	7.30	6 000	BB+/Baa2/ --
ФСК-5	100.31	0.010	7.19	-0.41	107	110		2.46	01.12.09	7.20	5 000	BB+/Baa2/ --
Другие												
АЦБК-Инв-3	100.69	-0.19	9.00	34.2	348	333	18.10.07	0.56	14.04.11	9.95	1 500	-- / -- / --
Белый фрегат	100.12	0.074	15.11	-12.2	948	937	13.12.07	0.71	17.12.09	14.50	1 000	-- / -- / --
ГОТЭК-2	100.10	0.028	11.24	-12.6	594	579	21.06.07	0.26	18.06.09	11.50	1 500	-- / -- / --
ДЗ-Фин	95.99	4.49	38.94	-3 910.9	3 376	3,358	25.05.07	0.18	23.05.08	11.60	400	-- / -- / --
ЕПК-1	99.90	0.00	9.75	0.31	426	410	04.10.07	0.52	02.10.08	9.35	1 000	-- / -- / --
Жилсоципотека	100.05	0.00	11.69	0.13	616	601	25.10.07	0.57	22.10.09	11.50	600	-- / -- / --
Инпром-1	100.25	0.00	--	--	--	--		0.08	20.04.07	2.00	500	-- / -- / --
Инпром-2	100.56	-0.050	9.07	14.4	371	354	19.07.07	0.33	15.07.10	10.70	1 000	-- / -- / --
Инпром-3	100.30	0.00	8.98	-2.69	382	363	23.05.07	0.18	18.05.11	10.70	1 300	-- / -- / --
Метрострой	100.05	0.00	8.59	0.050	277	276	28.03.08	0.96	23.09.11	8.47	1 500	-- / -- / --
НЛК	99.55	0.00	13.39	0.11	766	761		0.84	31.01.08	12.45	500	-- / -- / --
Отеч.лекарства-2	100.00	0.12	10.47	-31.2	505	488	21.08.07	0.42	17.02.09	10.25	1 300	-- / -- / --
РКС-1	100.92	0.075	8.17	-14.7	265	250	17.10.07	0.56	15.04.09	9.70	1 500	-- / -- / --
Рубин	100.15	0.13	12.18	-24.3	667	651	16.10.07	0.55	13.10.09	12.15	1 200	-- / -- / --
Самохвал	99.88	0.0050	11.82	-0.42	597	598	23.04.08	1.02	21.10.09	11.40	1 500	-- / -- / --
Спартак-Казань	100.00	0.00	13.36	-0.13	765	759		0.82	23.01.08	13.00	500	-- / -- / --
ТАИФ-1	99.82	0.025	8.73	-1.92	278	280	11.09.08	1.42	09.09.10	8.42	4 000	-- / -- / --
ТК Фин	99.80	0.00	56.70	1 718.4	5 189	5,190	22.03.07	0.00	18.09.08	10.75	1 000	-- / -- / --
Финансконтракт	99.45	0.050	13.58	-11.8	813	797		0.45	04.09.07	11.70	700	-- / -- / --

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

Доходность еврооблигаций

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность к погашению / оферте	Изм. за день	Дюрация	Спрэд к суверенной кривой доходности		Спрэд к КО США		Дата погашения	Ставка купона	Объем выпуска	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
						Номинальный	Z- спрэд	Номинальный	Z- спрэд				
	п.п.	б.п.	%	б.п.	лет	б.п.	б.п.	б.п.	б.п.		%	млн.USD	
Внешние российские суверенные долговые обяз.													
Aries 07 (Евро)	101.91	-0.012	--	--	0.58	--	--	--	--	25.10.07	5.410	2 000	AAA/Aaa/ --
Aries 09 (Евро)	108.66	0.0070	4.10	-0.63	2.39	--	--	--	--	25.10.09	7.750	1 000	AAA/Aaa/ --
Aries 14	128.39	-0.0057	5.05	-0.030	5.65	-50	-45	55	51	25.10.14	9.600	2 436	AAA/Aaa/ --
МинФин-VII	90.90	0.052	5.45	-1.35	3.82	3	7.48	96	107	14.05.11	3.000	1 750	BBB+/Baa2/ --
МинФин-VIII	98.24	-0.033	5.90	6.69	0.62	50	57	82	86	14.11.07	3.000	1 322	BBB+/Baa2/BBB
Россия 07	101.13	-0.031	5.47	7.03	0.26	--	--	42	42	26.06.07	10.000	2 400	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 10	104.24	0.018	5.26	-1.73	1.40	--	--	47	67	31.03.10	8.250	2 820	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 18	144.64	0.068	5.62	-0.72	7.45	--	--	108	98	24.07.18	11.000	3 466	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 28	181.86	0.13	5.93	-0.70	10.54	--	--	--	--	24.06.28	12.750	2 500	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 30	113.55	0.099	5.64	-1.18	7.15	--	--	111	98	31.03.30	5.000	18 400	BBB+/Baa2/BBB-
Российские корпоративные еврооблигации													
Алроса 08	102.49	-0.024	5.79	1.71	1.06	46	46	88	96	06.05.08	8.125	500	BB-/Ba2/ -
Алроса 14	115.49	0.11	6.29	-1.81	5.71	74	79	179	175	17.11.14	8.875	500	BB-/Ba2/ -
ВБД ПП 08	101.82	-0.020	6.82	1.39	1.10	151	150	193	201	21.05.08	8.500	150	B+/B2/ --
ВБД ПП 08-2	100.76	-0.0078	6.81	0.54	1.11	150	148	192	199	14.05.08	7.500	150	-- / - / --
Вымпелком 09	107.81	0.081	6.19	-4.18	2.01	89	86	159	165	16.06.09	10.000	450	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 10	104.30	0.033	6.34	-1.41	2.62	100	100	181	189	11.02.10	8.000	300	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 11	106.85	0.037	6.62	-0.98	3.80	119	123	212	220	22.10.11	8.375	300	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 16	107.03	0.15	7.19	-2.25	6.54	158	162	266	261	23.05.16	8.250	600	BB+/Ba2/ --
Газпром 07	100.36	-0.0056	4.93	-6.34	0.09	-42	-40	-28	-27	25.04.07	9.125	500	BBB/A3/BBB-
Газпром 09	112.15	-0.022	5.38	0.40	2.25	6	4.65	81	89	21.10.09	10.500	700	BBB/A3/BBB-
Газпром 10 (Евро)	110.19	0.11	4.53	-3.50	3.12	--	--	--	--	27.09.10	7.800	1 000	BBB/A3/BBB-
Газпром 12 (Евро)	98.15	0.075	4.88	-1.51	5.09	--	--	--	--	09.12.12	4.560	1 000	BBB/A3/BBB-
Газпром 13-1	118.65	0.027	5.86	-0.63	4.76	38	43	138	140	01.03.13	9.625	1 750	BBB/A3/BBB-
Газпром 13-2	97.07	0.0017	5.62	0.020	2.69	27	25	109	115	22.07.13	4.505	1 222	BBB/A3/BBB-
Газпром 13-3	100.02	-0.014	5.61	0.62	2.33	29	25	105	111	22.07.13	5.625	646	BBB/A3/BBB-
Газпром 14 (Евро)	99.44	0.12	5.06	-2.01	5.99	--	--	--	--	25.02.14	5.030	780	BBB/A3/BBB-
Газпром 15 (Евро)	104.31	0.11	5.14	-1.68	6.47	--	--	--	--	01.06.15	5.875	1 000	BBB/A3/BBB-
Газпром 16	100.40	-0.061	6.15	0.83	7.26	52	55	162	156	22.11.16	6.212	1 350	BBB/A3/BBB-
Газпром 17 (Евро)	98.36	0.21	5.28	-2.67	8.04	--	--	--	--	22.03.17	5.136	500	BBB/A3/BBB-
Газпром 20 (EMTN)	105.32	0.029	5.88	-0.73	4.09	44	39	140	135	01.02.20	7.201	1 250	BBB/ -- /BBB-
Газпром 34	129.08	0.044	6.36	-0.29	12.22	35	78	173	162	28.04.34	8.625	1 200	BBB/A3/BBB-
Газпромнефть 09	108.58	-0.033	5.69	1.12	1.67	41	36	100	106	15.01.09	10.750	500	BB+/Ba2/ --
Евраз 09	109.41	0.0058	6.50	-0.71	2.13	119	117	192	198	03.08.09	10.875	300	BB-/B1/BB
Евраз 15	102.67	0.035	7.82	-0.56	6.19	224	227	330	325	10.11.15	8.250	750	BB-/B2/BB
МегаФон 09	104.09	0.037	6.33	-1.65	2.45	100	99	178	186	10.12.09	8.000	375	BB/Ba3/BB+
ММК 08	102.40	0.028	6.37	-2.09	1.47	110	104	161	168	21.10.08	8.000	300	BB/Ba3/BB
МТС 08	103.17	-0.073	5.87	7.42	0.83	51	55	88	94	30.01.08	9.750	400	BB-/Ba3/ --
МТС 10	106.07	-0.041	6.44	1.14	3.06	106	108	192	203	14.10.10	8.375	400	BB-/Ba3/ --
МТС 12	105.98	0.031	6.54	-0.80	4.09	110	114	205	212	28.01.12	8.000	400	BB-/Ba3/ --
НКНХ 15	100.93	0.075	8.34	-1.21	6.23	276	280	383	378	22.12.15	8.500	200	-- /B1/B+
НорНикель 09	103.08	0.12	5.79	-5.26	2.28	47	46	122	130	30.09.09	7.125	500	BBB-/Baa2/BBB-
Северсталь 09	103.94	0.11	6.41	-6.49	1.80	112	108	177	182	24.02.09	8.625	325	BB-/B1/ --
Северсталь 14	108.41	0.21	7.68	-3.77	5.23	217	221	319	317	19.04.14	9.250	375	BB-/B1/BB-
Синек 15	102.20	-0.088	7.19	0.00020	4.46	173	178	272	275	03.08.15	7.700	250	-- /Ba1/BB+
Система 08	104.06	-0.0019	6.22	-0.82	0.99	88	89	128	137	14.04.08	10.250	350	B+/ -- /B+
Система 11	106.00	0.21	7.06	-6.35	3.32	167	170	256	266	28.01.11	8.875	350	B+/B3/B+
Ситроникс 09	100.70	0.021	7.48	-1.25	1.83	219	215	285	289	02.03.09	7.875	200	-- /B3/B-
ТМК 09	103.46	-0.021	6.98	0.80	2.23	166	164	240	248	29.09.09	8.500	300	B+/B2/ --
ТНК-ВР 07	103.03	0.0030	5.92	-2.68	0.59	51	59	83	86	06.11.07	11.000	400	BB+/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 11	102.86	0.019	6.11	-0.54	3.77	69	73	162	171	18.07.11	6.875	500	BB+/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 16	105.54	-0.100	6.69	1.39	6.86	106	111	216	211	18.07.16	7.500	1 000	BB+/Baa2/BBB-
Российские банковские еврооблигации													
Абсолют Банк 09	100.12	-0.043	8.68	2.32	1.84	339	335	405	411	07.04.09	8.750	200	-- /B1/B
АльфаБанк 08	100.70	0.016	7.15	-1.49	1.22	186	183	230	237	02.07.08	7.750	250	BB/Ba3/BB-
АльфаБанк 09	100.72	0.020	7.56	-0.90	2.28	224	222	299	306	10.10.09	7.875	400	BB/Ba2/BB-
АльфаБанк 15	100.06	0.066	8.60	-0.00021	3.18	322	324	409	419	09.12.15	8.625	225	B/Ba3/B+
Альфа-Банк 17	99.44	0.045	8.78	-0.00012	4.08	334	338	429	435	22.02.17	8.635	300	B+/Ba3/ --
Банк Зенит 09	99.91	0.011	8.78	-0.45	2.30	346	344	421	429	27.10.09	8.750	200	-- /B1/B
Банк Москвы 09	104.94	0.0074	5.86	-0.52	2.25	54	52	129	136	28.09.09	8.000	250	-- /Baa2/BBB
Банк Москвы 10	104.32	0.068	3.58	-0.00066	1.12	-173	-174	-130	-123	26.11.10	7.375	300	-- /Baa2/BBB
Банк Москвы 13	104.33	0.14	6.47	-2.80	4.95	97	102	198	200	13.05.13	7.335	500	-- /A3/BBB
Банк Москвы 15	103.10	0.078	6.53	-0.00024	3.21	115	117	202	213	25.11.15	7.500	300	-- /A3/BBB-
Банк Санкт-Петербург 09	100.48	-0.020	9.28	0.86	2.35	396	395	472	480	25.11.09	9.501	125	-- /B1/B
Банк Союз 10	99.82	0.081	9.44	-3.31	2.58	410	410	490	499	16.02.10	9.375	125	B-/B1/ --
БИН Банк 09	99.78	0.014	9.60	-0.69	1.94	431	427	500	505	18.05.09	9.500	200	B-/ -- /B-
ВТБ 08	101.97	0.0062	5.65	-0.55	1.62	37	32	94	100	11.12.08	6.875	550	BBB/A2/BBB+
ВТБ 11	106.95	0.012	5.74	-0.36	3.84	32	36	125	133	12.10.11	7.500	450	BBB/A2/BBB+
ВТБ 15	102.82	0.027	5.24	-0.00011	2.65	-11	-10	71	79	04.02.15	6.315	750	BBB+/A2/BBB+
ВТБ 16	98.15	-0.0068	4.72	0.000022	3.66	--	--	--	--	15.02.16	4.250	500	BBB+/A2/BBB+
ВТБ 35	103.10	0.25	6.02	-1.78	13.63	-6	48	136	129	30.06.35	6.250	1 000	BBB+/A2/BBB+
ГазпромБанк 08	102.29	0.011	5.73	-0.94	1.50	46	40	98	105	30.10.08	7.250	1 050	BB+/A3/ --
ГазпромБанк 10	100.26	0.025	7.15	-0.97	2.66	--	--	--	--	22.02.10	7.250	10 000	BBB/A3/ --
ГазпромБанк 11	106.37	-0.077	6.23										

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день б.п.	Доходность к погашению / оферте %	Изм. за день б.п.	Дюрация лет	Спрэд к суверенной кривой доходности		Спрэд к КО США		Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.USD	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
						Номинальный б.п.	Z- спрэд б.п.	Номинальный б.п.	Z- спрэд б.п.				
2													
Промсвязьбанк 10	100.14	0.10	8.45	-3.40	3.00	308	310	394	404	04.10.10	8.500	200	B+/Ba3/B+
Промсвязьбанк 11	99.84	0.022	8.79	-0.60	3.73	337	340	429	437	20.10.11	8.750	225	B+/B1/B-
Промсвязьбанк 12	100.97	0.038	9.38	-0.95	4.07	394	398	489	494	23.05.12	9.625	200	B-/B1/B-
Промстройбанк 08	101.22	0.015	5.91	-1.35	1.30	63	59	109	116	29.07.08	6.875	300	-- /A2/BBB
Промстройбанк 15	100.44	0.053	6.06	-0.00017	3.12	68	70	155	165	29.09.15	6.200	400	-- /A2/BBB-
Ренессанс 08	99.20	0.024	8.54	-1.52	1.49	327	321	378	385	31.10.08	8.000	100	BB-/ -- /BB-
Ренессанс 09	100.98	-0.036	8.32	1.47	2.35	300	298	376	384	17.11.09	8.750	250	BB-/Ba3/B-
Рос.БанкРазвит. 08	100.63	-0.0027	6.01	0.12	1.34	74	69	120	127	11.08.08	6.500	170	BBB/Baa2/ --
Росбанк 07	100.33	-0.0055	6.43	1.00	0.29	97	110	137	137	09.07.07	7.625	150	B+/Ba3/B+
Росбанк 09	103.61	-0.10	6.86	7.67	1.21	156	153	200	220	24.09.09	9.750	300	B+/Ba3/BB-
Росбанк 12	100.75	-0.87	8.81	20.7	4.23	336	341	433	437	01.07.12	9.000	130	B+/Ba3/B+
РСХБ 10	103.17	0.089	5.90	-2.73	3.26	52	54	139	150	29.11.10	6.875	350	-- /Baa2/BBB+
РСХБ 13	105.50	0.15	6.09	-2.91	4.99	59	65	160	162	16.05.13	7.175	700	-- /Baa2/BBB+
РСХБ 16	102.37	0.081	6.36	-0.00021	3.94	92	97	186	195	21.09.16	6.970	500	-- / -- /BBB
Рус.Стандарт 07 (7.8%)	100.31	0.0044	7.17	-1.12	0.50	174	184	205	206	28.09.07	7.800	300	B+/Ba2/ --
Рус.Стандарт 07 (8.75%)	100.19	-0.00085	5.38	-12.4	0.06	5	5.00	14	15	14.04.07	8.750	300	B+/Ba2/ --
Рус.Стандарт 08	100.19	-0.073	7.93	7.19	1.02	260	261	301	309	21.04.08	8.125	300	B+/Ba2/ --
Рус.стандарт 09	99.80	-0.046	-1.15	0.92	2.48	--	--	--	--	16.09.09	6.825	400	B+/Ba2/ --
Рус.Стандарт 10	95.49	0.064	9.01	-2.10	3.05	364	366	450	460	07.10.10	7.500	500	B+/Ba2/ --
Рус.Стандарт 11	98.56	-0.047	9.05	1.43	3.43	365	368	454	465	05.05.11	8.625	350	B+/Ba2/ --
Рус.Стандарт 15	97.42	-0.061	9.71	0.00021	3.17	433	435	520	530	16.12.15	8.875	200	B-/Ba3/ --
Рус.Стандарт 16	99.46	0.037	9.89	-0.000099	3.76	447	450	539	547	01.12.16	9.750	200	B-/Ba3/ --
Сбербанк 11	101.35	0.039	5.59	-0.96	4.05	16	20	111	118	14.11.11	5.930	750	-- /A2/BBB+
Сбербанк 13	103.82	0.032	5.73	-0.64	5.08	23	29	124	126	15.05.13	6.480	500	-- /A2/BBB+
Сбербанк 15	101.62	-0.050	5.61	0.00018	2.67	27	27	108	117	11.02.15	6.230	1 000	-- /A2/BBB+
Славинвест 09	101.63	-0.037	9.18	1.49	2.42	385	384	463	471	21.12.09	9.875	100	B-/B1/B-
Траст 09	99.44	0.046	9.50	-2.05	2.22	418	416	492	500	05.10.09	9.250	150	-- /B1/ --
УРСА Банк 08	102.21	-0.0019	7.70	-0.35	1.09	238	237	279	288	19.05.08	9.750	175	-- /B1/B
УРСА Банк 09	101.67	-0.0046	8.12	0.16	1.93	283	279	352	357	12.05.09	9.000	351	-- /B1/B
УРСА Банк 10 (12.25%)	100.00	0.00	12.23	-0.010	2.74	688	688	771	780	06.07.10	12.250	30	-- /B1/B
УРСА Банк 10 (9.125%)	100.30	0.100	9.00	-3.96	2.63	--	--	--	--	26.02.10	9.125	5 000	-- /Ba1/B
УРСА Банк 11 (12.0%)	108.95	0.13	9.61	-3.49	3.72	419	422	511	518	30.12.11	12.000	130	-- /B1/B
УРСА Банк 11 (8.3%)	101.86	0.047	7.64	-1.20	3.95	--	--	--	--	16.11.11	8.300	300	-- /B1/B
Финансбанк 08	101.59	-0.0049	6.90	0.15	1.61	162	157	219	225	12.12.08	7.900	250	-- /Ba2/ --
ХКФБ 08 (8.625%)	99.76	-0.0072	8.81	0.71	1.21	352	349	396	403	30.06.08	8.625	275	B/Ba3/ --
ХКФБ 08 (9.125%)	100.31	0.0028	8.72	-0.60	0.84	336	339	373	379	04.02.08	9.125	150	B/Ba3/ --
CLN													
АвтоВАЗ 08	100.48	0.0067	8.02	-0.81	1.01	268	269	309	317	20.04.08	8.500	250	-- / -- / --
Амтел 07	96.75	0.00	22.09	13.0	0.27	1 662	1 675	1 703	1 703	30.06.07	9.250	175	-- / -- / --
ДжейЭфСи 07	99.85	0.00	12.74	17.9	0.05	741	741	749	750	10.04.07	9.750	60	B- / -- / --
Дон Строй 10	100.00	0.00	9.98	-0.0000020	1.48	472	466	523	530	03.11.10	10.000	150	-- / -- / --
Интер РАО 08	100.25	0.00	7.47	-0.16	0.95	213	215	252	260	12.03.08	7.750	150	-- / -- / --
Иркут 09	102.75	-0.21	6.79	10.9	1.86	149	146	217	222	10.04.09	8.250	125	-- /Ba1/ --
ИСД 10	100.03	-0.000030	9.19	0.0000090	0.50	377	386	408	408	23.09.10	9.250	150	-- / -- / --
КузбасРазрезУголь 07	100.25	0.00	8.08	-0.84	0.31	262	275	302	302	13.07.07	9.000	150	-- / -- / --
Миракс 08	100.25	0.00	9.40	-0.13	0.92	405	408	444	451	27.02.08	9.700	100	-- /B2/B
НММЗ 07	97.75	0.00	0.00	0.00	0.00	--	--	--	--	22.03.07	9.800	100	-- / -- / --
Нутритэк 07	99.50	0.00	11.21	0.32	0.67	581	588	615	620	30.11.07	10.500	100	-- / -- / --
Открытые Инвест 07	99.65	--	9.64	--	0.64	424	424	460	466	09.11.07	9.125	150	-- / -- / --
САНОС 07	100.38	0.00	1.69	-35.0	0.05	-364	-364	-355	-354	11.04.07	8.875	40	-- / -- / --
САНОС 08	100.50	0.00	8.27	-0.060	1.09	295	294	337	345	12.05.08	8.750	50	-- / -- / --
САНОС 09	99.75	0.00	8.06	0.030	2.02	276	273	347	352	28.05.09	7.950	100	-- / -- / --
Связной 07	99.75	0.00	11.40	0.35	0.35	595	607	633	632	30.07.07	10.750	50	-- / -- / --
Седьмой Континент 07	99.00	0.00	9.20	0.91	0.52	378	387	409	411	02.10.07	7.250	90	-- / -- / --
СУЭК 08	101.72	0.10	7.45	-6.95	1.47	218	212	268	276	24.10.08	8.625	175	-- / -- / --
Фуршет 09	100.25	0.00	10.04	-0.000011	0.62	464	472	497	500	07.11.09	10.500	75	-- / -- / --

Календарь

Дата	Событие	Влияние на ликвидность, млн руб.
21.03.2007	Аукцион по размещению первого выпуска облигаций Восточный Экспресс Банк	1 500.0
	Выплата купона по облигациям РусАлФин-3	214.2
	Выплата купона по облигациям НК Альянс-1	133.4
22.03.2007	Аукцион по размещению второго выпуска облигаций Кокс	5 000.0
	Выплата купона по облигациям Главмосстрой-Финанс-2	229.4
	Выплата купона по облигациям Миракс-Групп-2	164.4
	Выплата купона по облигациям ВТБ-4	162.1
	Выплата купона по облигациям Карусель Финанс-1	145.8
	Выплата купона по облигациям Иркут-3	141.6
	Выплата купона по облигациям Дикси-Финанс-1	138.4
	Выплата купона по облигациям Сатурн-2	92.2
	Выплата купона по облигациям Сибирьтелеком-6	78.3
	Выплата купона по облигациям Русь-Банк-1	73.3
	Выплата купона и oferta на выкуп по облигациям ХКФ Банк-3	61.7
	Выплата купона и oferta на выкуп по облигациям Группа ЛСР-1	54.9
	Выплата купона по облигациям ТК Финанс-1	53.6
	Выплата купона по облигациям Моторостроитель-Финанс-1	47.9
	Выплата купона по облигациям Иркутская обл.-3	27.0
23.03.2007	Выплата купона по облигациям Интегра Финанс-1	104.7
	Выплата купона по облигациям Очаково-2	63.6
	Выплата купона по облигациям КАМАЗ-Финанс-2	63.2
	Выплата купона по облигациям Банк Жилищного Финансирования	11.5
	Oferta на выкуп по облигациям Банк Русский Стандарт-5	--
	Oferta на выкуп по облигациям ВТБ-4	--
24.03.2007	Выплата купона и погашение облигаций Банк Зенит-1	1 040.1
	Выплата купона по облигациям Сатурн-1	67.7
	Выплата купона по облигациям Республика Коми-5	16.0
26.03.2007	Выплата купона по облигациям ПИТ Инвестментс-2	7.48
	Oferta на выкуп по облигациям Русь-Банк-1	--
	Уплата акцизов и НДС	--
27.03.2007	Выплата купона по облигациям Банк Русский Стандарт-7	211.9
	Выплата купона и oferta на выкуп по облигациям ТМК-2	150.9
	Выплата купона по облигациям Салаватстекло-1	43.4
	Oferta на выкуп по облигациям Сатурн-1	--

Планируемые выпуски

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
21 марта	Восточный Экспресс Банк	3	1 500.0
22 марта	Кокс-2	5	5 000.0
23 марта	Разгуляй-Финанс-3	5	3 000.0
март	Аркада-3	4	1 200.0
март	Икс 5 Финанс	7	9 000.0
март	ОСМО Капитал	4	1 000.0
март	ЮГК ТК-8	5	3 500.0
март	Юниаструм Банк-2	3	1 500.0
2 кв. 2007	Икс 5 Финанс-2	7	8 000.0
2007	АвтоВАЗ-4	7	5 000.0
2007	АПК ОГО-3	3	1 500.0
2007	Банк Авангард	3	1 000.0
2007	Банк Жилищного Финансирования-2	-	1 200.0
2007	Банк Зенит	3	3 000.0
2007	Банк Российский Капитал	2	500.0
2007	Вулкан Финанс	-	1 000.0
2007	Группа ЛСР-2	-	2 000.0
2007	Группа Магnezит-2	-	2 500.0
2007	ЕБРР-3	3-5	5 000.0
2007	Екатеринбургский мясокомбинат	3	500.0
2007	Жилсоципотека-Финанс-2	3	1 500.0
2007	Икс 5 Финанс-3	7	8 000.0
2007	Инвестсбербанк	3.5	1 200.0
2007	Кировская область	-	1 500.0
2007	КИТ Финанс-2	3	2 000.0
2007	Коми-9	-	920.0
2007	Красноярский край-4	5	5 000.0
2007	Ливиз-Финанс	3	600.0
2007	Магнит Финанс-2	5	5 000.0
2007	МБРР	5	3 000.0
2007	Минеральные удобрения	-	950.0
2007	Миякояновский мясокомбинат-2	5	2 000.0
2007	Мосинжстрой	3	3 000.0
2007	Москва-41	-	6 621.7
2007	Москва-45	-	15 000.0
2007	Москва-46	-	10 000.0
2007	Московская лизинговая компания	3	550.0
2007	Московская областная инвестиционная трстовая компания-2	4	4 000.0
2007	Московская топливная компания	-	750.0
2007	Мосмарт Финанс	5	2 000.0
2007	Новая перевозочная компания Финанс	-	1 500.0
2007	Новосибирск-4	5-7	1 500.0
2007	Нортгаз-Финанс-2	2	1 800.0
2007	НПО Сатурн-3	7	3 500.0
2007	НФК-Банк	3	1 000.0
2007	ОГК-2-1	3	5 000.0
2007	О'Кей-Финанс	3	2 000.0
2007	РЕСО-Лизинг-Финанс	3	2 000.0
2007	РИГрупп-2	3	1 500.0
2007	Россельхозбанк-4	10	10 000.0
2007	Рос-Финанс	3	3 000.0
2007	Руснефть-2	5	7 000.0
2007	Руснефть-3	7	7 000.0
2007	Русские масла-2	3	600.0
2007	Русское море (Ногинск)	5	2 000.0
2007	Санвэй-Груп-2	4	1 500.0
2007	Саратов	-	600.0
2007	Сибирский Берег-Финанс	5	1 500.0
2007	Сэтл Групп (Петербургская недвижимость)	5	1 000.0
2007	ТГК-4-1	-	5 000.0
2007	ТД Перекресток	-	9 000.0
2007	Тинькофф-Инвест	3	1 000.0
2007	Тюменьэнерго-2	5	2 700.0
2007	УРСА Банк-7	5	5 000.0
2007	УРСА Банк-8	7	10 000.0
2007	Центр-Капитал	2	1 000.0
2007	Эфирное-2	4	1 500.0

Ключевые доходности рублевых облигаций

Уровень доходности на кривой ОФЗ

Дюрация	Текущая	1 мес. назад	6 мес. назад	Инструмент	Погашение	Доходность	Дюрация
1 год	5.83%	5.93%	5.34%	ОФЗ 27025	13.06.2007	5.28%	0.23
2 года	6.02%	6.10%	5.80%	ОФЗ 25058	30.04.2008	5.90%	1.08
3 года	6.14%	6.20%	6.07%	ОФЗ 25060	29.04.2009	6.01%	1.99
4 года	6.27%	6.29%	6.26%	ОФЗ 25057	20.01.2010	6.15%	2.57
5 лет	6.38%	6.37%	6.39%	ОФЗ 25059	19.01.2011	6.23%	3.42
6 лет	6.46%	6.44%	6.47%	ОФЗ 26198	02.11.2012	6.41%	4.83
7 лет	6.52%	6.50%	6.54%	ОФЗ 46017	03.08.2016	6.54%	6.52
8 лет	6.57%	6.55%	6.59%	ОФЗ 46018	24.11.2021	6.61%	8.61
9 лет	6.60%	6.59%	6.64%	ОФЗ 46020	06.02.2036	6.87%	12.8
10 лет	6.63%	6.62%	6.67%				
11 лет	6.65%	6.64%	6.70%				
12 лет	6.66%	6.65%	6.71%				
13 лет	6.67%	6.65%	6.72%				
14 лет	6.68%	6.63%	6.71%				

Уровень доходности на московской кривой

Дюрация	Текущая	1 мес. назад	6 мес. назад	Инструмент	Погашение	Доходность	Дюрация
1 год	5.35%	5.57%	4.70%	Мос-40	26.10.2007	4.80%	0.59
2 года	6.01%	6.06%	5.55%	Мос-29	05.06.2008	5.55%	1.15
3 года	6.34%	6.34%	6.05%	Мос-36	16.12.2008	5.86%	1.61
4 года	6.52%	6.52%	6.41%	Мос-47	28.04.2009	6.06%	1.91
5 лет	6.61%	6.62%	6.65%	Мос-38	26.12.2010	6.46%	3.21
6 лет	6.65%	6.67%	6.76%	Мос-39	21.07.2014	6.66%	5.57
7 лет	6.69%	6.70%	6.86%	Мос-44	24.06.2015	6.67%	6.05
8 лет	6.75%	6.72%	6.93%				

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

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

брокерская деятельность - лицензия от 12.07.2001 г. №177-05370-100000

дилерская деятельность - лицензия от 12.07.2001 г. №177-05386-010000

депозитарная деятельность - лицензия от 11.07.2001 г. №177-05399-000100

Раскрытие информации

Подтверждение аналитиков и отказ от ответственности

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

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

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

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

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