

26 сентября 2007 г.

ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

Николай Подгузов

ВНЕШНИЙ РЫНОК

Николай Подгузов

- Стратегия внутреннего рынка

- Стратегия внешнего рынка

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

Алексей Моисеев

НОВОСТИ

Алексей Моисеев

- Стратегия валютного рынка

- Северсталь-авто – высокие показатели за первое полугодие 2007 г. по МСФО, хорошие кредитные характеристики
- Распадская – высокие результаты за первое полугодие
- Новороссийский морской торговый порт подтверждает планы по проведению IPO в 2007 г.; сообщение позитивно для облигаций
- ВымпелКом и Telenor – мирное сосуществование на украинском рынке

ЭКОНОМИКА

Катя Малофеева

- Белоруссия: внесены поправки в государственный бюджет 2007 г.

ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

Николай Подгузов +7 495 783-5673

Стратегия внутреннего рынка

Ситуация с рублевой ликвидностью во вторник по-прежнему была напряженной. В связи с выплатами НДПИ ставки денежного рынка, пожалуй, впервые в этом году достигли двузначных значений. Банки активно привлекали рефинансирование в Банке России, заняв через инструмент прямого РЕПО около 66 млрд руб. Однако динамика котировок рублевых облигаций при такой ситуации на денежном рынке настраивала на оптимистичный лад. Конечно, массовых покупок долговых инструментов не происходило, и желающих сократить позиции было предостаточно, но по итогам дня котировки наиболее ликвидных выпусков облигаций вновь немножко подросли.

Основным источником оптимизма для инвесторов в последние дни, как мы полагаем, служит очень высокая устойчивость рынка ОФЗ. Стремительного ралли котировок государственных облигаций во вторник не было, и котировки большинства выпусков облигаций остались стабильными, однако сильная поддержка этому сегменту рынка все равно ощущалась. Объемы торгов ОФЗ вновь оказались внушительными, составив около 12 млрд руб. (против 22 млрд руб. днем ранее).

Воодушевленные стабильностью котировок ОФЗ, отдельные участники рынка продолжили покупки облигаций первого эшелона. Спросом в течение дня пользовались выпуски РСХБ-3, РЖД-6, Газпром-9, АИЖК. При этом отрадно отметить наличие спроса не только со стороны российских, но и иностранных инвесторов. После того как рынку ОФЗ была оказана поддержка, доходности выпусков гособлигаций с длинной и средней дюрацией упали на 30-40 б. п., что способствовало соответствующему расширению спредов «голубых фишек» к ОФЗ. Ряд облигаций первого эшелона, на наш взгляд, сохраняет привлекательность на текущих ценовых уровнях. В частности, спред выпусков АИЖК к ОФЗ на уровне 150 б. п., по нашему мнению, имеет хороший потенциал сужения.

Среди более доходных инструментов довольно активно торговались выпуски МОЭСК-1 и ОГК-6-1, текущая доходность которых нам также представляется интересной. Кроме того, были отмечены покупки выпуска УРСА Банк-5, который закрылся на уровне 97.0 (доходность 11.28%). Доходность рублевых обязательств Банка Русский Стандарт по-прежнему варьируется в диапазоне 13-15%. Возможно, более весомые аргументы для покупок этих облигаций появятся в конце недели, когда состоится погашение еврооблигаций Банка Русский Стандарт в объеме USD300 млн. Напомним также, что четвертый, пятый и шестой выпуски рублевых бумаг Банка Русский Стандарт включены в ломбардный список Банка России, и под их обеспечение можно получить гарантированное рефинансирование по ставке 6.05%. Например, объем операций прямого РЕПО под залог выпуска Банк Русский Стандарт-5 составил около 1.2 млрд руб. Таким образом, даже в текущих условиях облигации банка пригодны для эффективного осуществления стратегии *carry trade*.

Во вторник проводилось первое крупное размещение рублевых облигаций за последние более чем два месяца. Участникам рынка были предложены обязательства компании Ситроникс в объеме 3 млрд руб. (оferта через 1.5 года). Размещение состоялось, купон по выпуску был установлен на уровне 10.0%, что незначительно выше прогноза организаторов. Однако анализ заключенных в ходе аукциона сделок не позволяет сделать вывод о рыночном характере размещения. По нашим оценкам, более 80% выпуска приобрел один участник рынка.

Николай Подгузов
Телефон: 783 5673

Стратегия внешнего рынка

Котировки еврооблигаций на развивающихся рынках во вторник преимущественно оставались стабильными, а спред EMBI+ практически не изменился. Доходности более длинных КО США в начале недели стабилизировались; однако угол наклона кривой доходности казначейский обязательств увеличился из-за снижения доходностей коротких КО. Сегодня в начале дня спред между десяти- и двухлетними обязательствами расширился до 65 б. п. Более крутой угол наклона кривой доходности отражает рост ожиданий дополнительного снижения учетной ставки ФРС США до конца года. В настоящий момент фьючерсы отражают 88%-ную вероятность понижения ключевой ставки *overnight* на 25 б. п. на следующем заседании Комитета по операциям на открытых рынках 31 октября. Индекс уверенности потребителей, оказавшийся ниже прогнозов, а также очередное снижение количества проданных домов на вторичном рынке США способствовали усилению этих ожиданий.

Однако в отсутствие чрезмерно негативных новостей с американского рынка недвижимости настроения инвесторов в течение последних нескольких дней улучшились. Инвестиционная активность плавно перемещается из сегмента суверенных и квазисуверенных еврооблигаций в относительно более рискованные активы. В начале недели наблюдался спрос на долговые инструменты эмитентов сектора телекоммуникаций и промышленности, и их спреды к КО США сузились на 30-40 б. п.

В секторе менее ликвидных корпоративных облигаций недооцененными остаются выпуски ЕвроХим 12 и НМТП 12, после того как выпуск Распадская 12 показал динамику лучше рынка (наш комментарий по еврооблигациям ЕвроХима см. в *Обзоре рынка долговых обязательств* от 25 сентября). Рейтинг Новороссийского морского торгового порта (НМТП) от международных агентств S&P и Moody's (BB+/Ba1) всего на одну ступень ниже инвестиционного уровня, прогноз по обоим рейтингам «стабильный». Таким образом, рейтинг НМТП превышает рейтинги МТС (Ba3/BB-) и ВымпелКома (Ba2/BB+), но это не отражено в котировках еврооблигаций НМТП 12. В настоящий момент спред НМТП 12 – МТС 12 расширился почти до 100 б. п., и, с нашей точки зрения, бумаги НМТП являются хорошей инвестиционной возможностью. Намерение НМТП провести первичное размещение акций до конца этого года может оказать положительное влияние на котировки долговых инструментов компании, даже если на продажу будут выставлены только акции существующих акционеров.

Николай Подгузов

Телефон: 783 5673

Петр Гришин

Телефон: 258 7789

Наргиз Садыхова

Телефон: 258 4356

Спред НМТП 12 – МТС 12



Страна	EMBI+	Изменение, %			EMBI+спред	Изменение за день, б.п.
		1-День	1-Неделя	С начала года по сегодняшний день		
EMBI+ Global	422.0	0.050	0.97		3.62	198.0
Аргентина	107.0	-0.41	4.09		-15.8	392.0
Бразилия	620.9	0.12	1.02		7.01	173.0
Мексика	364.7	0.00	-0.39		4.46	109.0
Россия	464.8	0.20	0.22		3.46	119.0
RUBI CORP	194.3	-0.039	0.47		2.06	278.0
ЮАР	148.9	0.22	0.29		4.41	121.0
Турция	273.5	-0.11	0.58		5.75	217.0
Украина	229.2	0.060	0.88		4.97	184.0

Источник: Bloomberg

Стратегия валютного рынка

Ситуация на российском денежном рынке остается напряженной – вчера банки должны были осуществить выплату налога на добычу полезных ископаемых для своих клиентов в объеме около 110 млрд руб. Объем завтрашней выплаты налога на прибыль обещает быть еще более значительным. Однако налог на прибыль – последний из крупных налоговых платежей в этом месяце, и возможно, что уже в пятницу – и уже наверняка в понедельник – ставки денежного рынка начнут снижаться. Тем временем, интересно отметить, что объем аукционов РЕПО Банка России относительно невелик – 55 млрд руб., что составляет менее четверти объема, заимствованного месяц назад. Это подтверждает нашу точку зрения, что собственный уровень ликвидности российской финансовой системы остается довольно высоким.

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

НОВОСТИ

Алексей Моисеев +7 495 258 7946

Северсталь-авто – высокие показатели за первое полугодие 2007 г. по МСФО, хорошие кредитные характеристики

Компания Северсталь-авто, один из крупнейших автопроизводителей в России, представила вчера финансовую отчетность за первое полугодие 2007 г. по МСФО. Показатели оказались весьма благоприятными – выручка увеличилась на 55.3% при сохранении высокого уровня рентабельности. Долговая нагрузка за отчетный период несколько увеличилась, однако соотношение Долг/ЕБИТДА остается вполне приемлемым и составляет 1.25. Мы по-прежнему высоко оцениваем кредитоспособность компании, однако считаем, что при текущей рыночной конъюнктуре рублевые облигации Северсталь-авто выглядят менее привлекательно в сравнении с бумагами конкурентов (ГАЗ, АвтоВАЗ), так как недавняя волна продаж затронула бумаги компании в меньшей степени.

Основные выводы из отчетности Северсталь-авто и комментариев руководства:

- Один из ключевых моментов, с нашей точки зрения, это высокие результаты автомобильного сегмента бизнеса. Здесь выручка возросла на 87% в долларовом выражении, в основном благодаря увеличению продаж иностранных моделей автомобилей (Fiat и SsangYong);
- Отметим также, что в январе-июне 2007 г. показатель ЕБИТДА в автомобильного дивизиона компании впервые превысил результат сегмента производства двигателей (за первое полугодие соотношение ЕБИТДА двух сегментов составило 56% к 44% против 49% к 51% ранее). Рентабельность ЕБИТДА автомобильного направления составила 9.4%, что сопоставимо с показателями как российских, так и иностранных конкурентов;
- Несмотря на существенные издержки в связи с запуском производства автомобилей марки Fiat, компании удалось сохранить высокий уровень рентабельности ЕБИТДА (12.4%), прежде всего благодаря контролю над административно-хозяйственными расходами;
- В первом полугодии 2007 г. долг практически удвоился, достигнув 7.2 млрд руб. на 30 июня, однако увеличение было ожидаемым – компания заранее сообщила о своих планах. В соответствии с программой капиталовложений на 2007 г. Северсталь-авто планирует продолжить активно инвестировать средства и во второй половине года, однако мы ожидаем, что соотношение Долг/ЕБИТДА не превысит 2.0. Таким образом, долговая нагрузка компании останется умеренной;
- Согласно заявлению руководства, в 2008 г. Северсталь-авто намерена инвестировать USD150-170 млн, однако пик инвестиций компании все же придется на 2007 г. Мы считаем, что инвестиционная программа компании вполне разумна и сбалансирована, и не видим угрозы значительного увеличения долговой нагрузки в ближайшие годы.

Мы по-прежнему положительно оцениваем кредитоспособность компании, учитывая высокие финансовые показатели и стратегию активного развития, направленную на создание стратегических партнерств с крупнейшими международными автопроизводителями и разделение рисков, связанных с масштабными производственными проектами. С нашей точки зрения, снижение зависимости финансовых показателей Северсталь-авто от сегмента производства двигателей является устойчивой положительной тенденцией.

Мы считаем, что кредитный профиль Северсталь-авто сопоставим с кредитоспособностью крупнейшего частного производителя автомобилей – Группы ГАЗ, которая также представлена на рынке рублевых облигаций. Однако в текущих рыночных условиях рублевые облигации Северсталь-авто (оferта в июле 2010 г.) несколько переоценены в сравнении с бумагами ГАЗа и АвтоВАЗа.

Максим Раскоснов
Телефон: 725-5227

Северсталь-авто: основные финансовые показатели по МСФО

	Млн руб., если не указано иное	1 пол. 2007	2006
Выручка	23 361	33 462	
EBITDA	2 897	4 394	
Рентабельность EBITDA	12.4%	13.1%	
Совокупный долг	7 237	3 624	
Долг/EBITDA	1.25	0.82	
EBITDA/Процентные расходы	16.0	13.1	

Источник: данные компании, оценка Ренессанс Капитала

Распадская – высокие результаты за первое полугодие

Угольная компания Распадская опубликовала результаты за первое полугодие. Выручка выросла на 55% по сравнению с первой половиной прошлого года до USD339 млн, EBITDA – на 66% до USD199 млн, а чистая прибыль – на 78% до USD90.4 млн. Объем долга практически не изменился: ануализированное соотношение Долг/EBITDA осталось на уровне 0.9.

Рост объема добычи угля на 29% по сравнению с аналогичным периодом 2006 г. до 6.6 млн тонн обусловил увеличение доли продаж на внутреннем рынке на 3% до 18%. В отчетном периоде доля экспорта угольного концентратов увеличилась до 36% с 16% в первом полугодии 2006 г., при этом объемы экспортных продаж выросли втрое до 1.6 млн тонн. Основными экспортными рынками остаются Украина и Восточная Европа; около 10% продукции реализовывалось в Японию и Корею. Поставки на внутренний рынок (64% объема продаж) осуществлялись для трех крупных клиентов компании – Evraz Group, ММК и НЛМК. Сокращение расходов обеспечило высокий показатель рентабельности EBITDA (на уровне 59%). Производственные расходы по добыче угля снизились на 12% по сравнению с первой половиной прошлого года до USD17.2 за тонну; таким образом, в настоящий момент Распадская стала одним из наиболее рентабельных предприятий в данном сегменте.

Долговая нагрузка компании остается на достаточно консервативном уровне: соотношение Долг/EBITDA равно 0.9, и мы ожидаем, что до конца года данный показатель снизится до 0.7-0.8. По нашему мнению, высокие финансовые показатели наряду с ожидаемым слиянием с компанией Южкузбассуголь являются основными факторами, определяющими кредитное качество Распадской в настоящее время. Еврооблигации компании показали хорошую динамику в течение прошлых двух недель: их спред к выпуску ЕвразХолдинг 15 сузился на 30-40 б. п. и в настоящий момент составляет около 30 б. п. На наш взгляд, это вполне адекватный уровень, поэтому мы нейтрально оцениваем перспективы дальнейшего сужения спредов обязательств компании. Мы полагаем, что дополнительное сужение спредов Распадской может быть вызвано официальным началом процесса консолидации с компанией Южкузбассуголь.

Роб Эдвардс
Телефон: 258 7743
Юрий Власов
Максим Раскоснов
Телефон: 725-5227

Новороссийский морской торговый порт подтверждает планы по проведению IPO в 2007 г.; сообщение позитивно для облигаций

Руководство Новороссийского морского торгового порта (НМТП), крупнейшего по объему грузооборота порта на российском побережье Черного моря, на долю которого приходится 20% экспорта товаров морским путем, вчера подтвердило намерение разместить на открытом рынке до 20% акций до конца этого года. Согласно публикации газеты «Ведомости» ранее на этой неделе, стоимость пакета может составить порядка USD250 млн. Пока не ясно, будет ли проведена допэмиссия, или мажоритарные акционеры выставят собственные акции, что не окажет существенного влияния на уровень ликвидности или кредитное качество компании. Программа капиталовложений НМТП на 2007-2009 гг. составляет около USD700 млн (USD150 млн из которых уже было инвестировано). Принимая во внимание возможности компании генерировать денежные средства (годовой показатель EBITDA составляет около USD100 млн) и строгие ограничительные условия по выпуску еврооблигаций (соотношение Долг/EBITDA не может превышать 3.5), логично ожидать дополнительной эмиссии.

Проблема заключается в том, что 20% акций НМТП принадлежит государству, и, насколько мы знаем, его позиция в отношении структуры предстоящего IPO пока не определена. В любом случае, более заметное присутствие компании на фондовом рынке может оказать поддержку облигациям НМТП, спреды которых превышают справедливые значения. Рейтинг выпуска LPN НМТП на полпункта выше рейтинга ВымпелКома, на две ступени выше рейтинга МТС, на три ступени выше рейтинга ЕвроХима и на одну ступень ниже композитного рейтинга ТНК-ВР. Облигации НМТП были размещены с очень узкими спредами, и их котировки начали плавно снижаться еще до августовской коррекции на рынке. Мы полагаем, что когда участники рынка в сегменте менее ликвидных корпоративных бумаг вновь начнут уделять больше внимания относительной стоимости, долговые инструменты НМТП могут показать динамику лучше рынка.

Петр Гришин
Телефон: 258 7789

ВымпелКом и Telenor – мирное сосуществование на украинском рынке

Как сообщила газета «Ведомости», президент компании Telenor Russia Ш. Йонсен подтвердил, что его компания больше не возражает против появления ВымпелКома на украинском рынке. В 2005 г. ВымпелКом приобрел сотового оператора «Украинские радиосистемы» (УРС), в то время как Telenor уже контролировал на Украине компанию Киевстар. Таким образом, являясь акционером ВымпелКома, Telenor конкурировал сам с собой. Норвежский оператор выставил иск против ВымпелКома и заблокировал бюджет оператора на 2005-2006 гг., чтобы воспрепятствовать сделке; однако судебным решением иски Telenor были отклонены, и компания решила отозвать иск и возобновить сотрудничество с Altimo. Мы оцениваем новость как позитивную для ВымпелКома, поскольку конфликт Altimo и Telenor является одним из основных рисков для компании. Возобновление сотрудничества на украинском рынке, возможно, станет началом улучшения отношений между двумя акционерами ВымпелКома и при решении других спорных вопросов.

Спреды к свопам облигаций ВымпелКома и МТС сузились на 30-40 б. п. по сравнению с максимальными уровнями, наблюдавшимися в середине сентября, и сейчас пятилетние бумаги котируются со спредами на уровне 220 б. п. и 230 б. п. соответственно. Мы положительно оцениваем кредитные характеристики обоих операторов.

Александр Казбеки
Телефон: 258 7902

Иван Ким

Алексей Булгаков
Телефон: 725 52 29

Катя Малофеева +7 495 258 7703

ЭКОНОМИКА

Белоруссия: внесены поправки в государственный бюджет 2007 г.

Указом президента Белоруссии в понедельник были внесены поправки в государственный бюджет 2007 г. Согласно указу, доходы бюджета увеличены на 9.8% (USD1.39 млрд), а расходы – на 7.7% (USD1.14 млрд). В результате бюджетные поступления и расходы по итогам 2007 г. должны составить USD15.64 млрд и USD16.04 млрд соответственно, при этом дефицит бюджета сократится на 37.5% до USD0.4 млрд.

Ожидается, что дополнительные доходы будут получены за счет увеличения экспортных пошлин на нефтепродукты. Рост расходной части бюджета страны позволит профинансировать дополнительные закупки минеральных удобрений, а также оказать финансовую поддержку промышленным предприятиям. Кроме того, правительство планирует увеличить объем государственных капитальных инвестиций и финансирования строительства новых производственных линий на унитарных предприятиях Экзон-Глюкоза и Витебская биофабрика. Также увеличен объем средств, выделяемых бюджету Минска и регионов на модернизацию системы отопления и повышение жилищных субсидий.

По данным министерства финансов страны, профицит бюджета за семь месяцев 2007 г. составил USD0.7 млрд (2.9% ВВП). Бюджетные поступления за этот период достигли USD9.1 млрд, а расходы – USD8.4 млрд (соответственно 61.3% и 53.6% от объема, запланированного на 2007 г.).

Юлия Голеусова
Телефон: +38 (044) 492-7371

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.	450.5	438.3	12.2 
Остатки средств на кор. счетах кредит. орг. в ЦБ РФ (Московский регион), млрд руб.	312.6	306.2	6.40 
Остатки денежных средств кредит. орг. на депозитных счетах в ЦБ РФ, млрд руб.	187.2	255.3	-68.1 
Сальдо операций ЦБ РФ с банковским сектором, млрд руб.	40.0	18.2	21.8 
Золотовалютные резервы Российской Федерации, USD млрд	420.9	417.1	3.80 
Денежная масса, млрд руб.	3 688.6	3 648.4	40.2 
Денежный рынок			
Ставки по кредиту "overnight" (% годовых)*	8.0/9.0	6.5/7.5	н/д --
EURO - 6 месяцев	4.75	4.73	0.018 
LIBOR - 6 month	5.14	5.11	0.035 
MosPrimeRate - 1 месяц - % годовых	7.65	7.54	0.11 
MosPrimeRate - 2 месяца - % годовых	7.38	7.32	0.060 
MosPrimeRate - 3 месяца - % годовых	7.18	7.17	0.0100 
MosPrimeRate - 6 месяца - % годовых	7.04	6.97	0.070 
РЕПО			
Аукционное доразмещение ОБР - средневзвешенная ставка (% годовых)***	5.09	5.01	0.080 
Прямое РЕПО сроком на 1 день - средневзвешенная ставка (% годовых)**	6.11	6.06	0.048 
Прямое РЕПО сроком на 1 день - объем сделок, млрд руб.**	66.5	48.0	18.5 
FOREX			
EUR/USD	1.4145	1.4082	0.0063 
Официальный курс EUR/RUB (ЦБ РФ)	35.2193	35.3088	-0.089 
Официальный курс USD/RUB (ЦБ РФ)	25.0315	25.0062	0.025 
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) - расчеты с поставкой «сегодня» - в млн. долларов США	1,066.9650	1,127.8480	-60.9 
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) - расчеты с поставкой «завтра» - в млн. долларов США	2,079.0220	2,020.5020	58.5 
Беспоставочный форвардный контракт RUB/USD, % ставка (180 дней)*	6.48 / 6.62	6.34 / 6.48	н/д --
Долговой рынок - (ММВБ)			
Объем торгов корпоративными и муниципальными облигациями (включая РПС), млрд руб.*	10.4	10.5	-0.100 
Объем биржевых торгов (суворенные рублевые займы), млрд руб.*	272.1	212.7	59.5 

* Данные за последний торговый день.

** По итогам аукциона за 25.09.2007.

***По итогам аукциона за 20.09.2007. Дата оферты - .

Сырьевые товары

Показатель	Ед.изм.	Цена	Изменение %	Изм.за неделю, %	Изм.за месяц, %	Изм.за три месяца, %	С начала года по сегодняшний день, %
Нефть							
BRENT	USD/брл	76.9	-1.25	-1.93	10.2	8.60	27.9
URALS	USD/брл	73.8	-1.81	-1.26	7.30	9.70	31.9
WTI	USD/брл	81.4	-1.54	-0.16	14.1	18.1	33.3
Металлы							
Алюминий	USD/т	2 400.0	2.05	2.14	-4.40	-10.1	-15.2
Золото	USD/унц.	732.9	0.57	1.24	11.0	12.7	15.4
Никель	USD/т	32 550.0	-1.66	5.85	17.5	-16.8	-2.30
Сталь (холодный прокат)	USD/т	635.0	--	--	-3.80	3.30	9.50
Сталь (горячий прокат)	USD/т	565.0	--	--	-4.20	2.70	11.9

Индекс рублевых корпоративных и муниципальных облигаций РК



Индекс корпоративных еврооблигаций РК



Доходность рублевых облигаций

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность	Изм. за день	Номинальный спред	Z спред	Дата оферты	Дюрация	Дата погашения	Ставка купона	Объем выпуска	Объем торгов	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
	% от номинала	п.п.	%	б.п.	б.п.	б.п.		лет		%	млн.руб.	млн.руб.	
Государственные													
ОФЗ 25057	102.80	0.40	6.24	-19.3	--	--	2.13	20.01.10	7.40	40 817	11.10	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 25058	100.30	-0.20	5.91	35.3	--	--	0.59	30.04.08	6.30	40 655	5.01	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 25059	99.88	0.44	6.28	-15.5	--	--	3.00	19.01.11	6.10	41 000	62.99	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 25060	99.60	0.20	6.21	-13.9	--	--	1.52	29.04.09	5.80	41 000	169.92	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 25061	99.31	0.29	6.23	-12.8	--	--	2.42	05.05.10	5.80	37 926	21.24	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 26198	98.82	0.91	6.27	-21.6	--	--	4.32	02.11.12	6.00	42 117	214.38	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 26199	99.61	0.52	6.34	-13.3	--	--	4.15	11.07.12	6.10	26 883	279.97	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 27026	101.10	0.00	5.65	-0.27	--	--	1.40	11.03.09	7.00	16 000	--	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 28002	101.56	0.00	6.62	-2.05	--	--	0.46	12.03.08	10.00	8 800	--	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 28003	102.63	0.00	5.22	-2.39	--	--	0.54	16.04.08	10.00	8 800	--	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 28004	103.00	0.00	8.15	-0.28	--	--	1.50	13.05.09	10.00	8 800	--	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 28005	107.82	0.00	5.17	-0.77	--	--	1.56	03.06.09	10.00	9 028	--	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 46001	102.90	0.00	5.93	-1.73	--	--	0.69	10.09.08	10.00	60 000	41.16	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 46002	109.28	1.23	6.00	-33.7	--	--	3.54	08.08.12	9.00	62 000	1 699.06	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 46003	109.16	-0.24	5.76	10.3	--	--	2.09	14.07.10	10.00	37 298	45.38	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 46005	47.60	-1.65	7.26	34.7	--	--	10.59	09.01.19	0.00	27 477	2.48	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 46010	76.21	0.00	8.55	0.18	--	--	13.49	17.05.28	0.00	30 000	--	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 46011	87.00	0.00	7.06	0.16	--	--	12.47	20.08.25	0.00	30 000	--	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 46012	66.50	0.00	7.30	0.12	--	--	14.34	05.09.29	0.70	40 000	--	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 46014	108.17	0.029	6.35	-0.70	--	--	5.04	29.08.18	9.00	58 290	367.48	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 46017	106.10	0.00	6.35	-0.080	--	--	6.27	03.08.16	8.50	80 000	1 042.49	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 46018	110.66	0.076	6.50	-0.92	--	--	8.45	24.11.21	9.00	125 068	1 318.14	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 46019	60.90	0.00	6.96	0.23	--	--	8.68	20.03.19	0.00	26 000	--	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 46020	102.03	0.13	6.85	-1.02	--	--	12.73	06.02.36	6.90	79 056	2 918.86	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 46021	99.63	0.022	6.45	-0.35	--	--	7.51	08.08.18	7.50	49 864	996.29	BBB+/Baa2/BBB+	
ОФЗ 48001	106.00	0.00	6.84	-0.010	--	--	6.50	31.10.18	7.75	24 099	--	BBB+/Baa2/BBB+	
Информационные технологии													
Тензор	98.50	0.00	15.15	1.02	923	918	20.05.08	0.62	17.11.09	12.20	500	--	-- / -- / --
Машиностроение													
АвтоВАЗ-3	99.47	0.00	8.60	0.28	264	259	24.06.08	0.73	22.06.10	7.70	5 000	--	-- / -- / --
АвтоВАЗ-4	98.50	1.50	8.97	-104.8	276	280	26.05.09	1.56	20.05.14	7.80	5 000	2.46	-- / -- / --
Автоприбор	99.58	0.085	17.48	-82.0	1 233	1,189	31.10.07	0.10	29.04.09	12.80	500	--	-- / -- / --
Вагонмаш-1	101.00	-0.050	12.33	7.04	638	633	0.70	19.06.08	13.50	300	0.19	-- / -- / --	
Вагонмаш-2	97.44	-2.56	15.29	404.4	935	929	18.06.08	0.70	15.12.10	11.00	1 000	3.10	-- / -- / --
Веха-Инвест	97.18	-0.18	20.63	53.2	1 494	1,473	04.03.08	0.44	02.03.10	12.75	700	6.62	-- / -- / --
ВКМ	98.72	-1.28	12.03	206.4	609	604	0.67	04.06.08	9.75	1 000	--	-- / -- / --	
Волгабурмаш	99.62	0.43	21.11	-1 106.4	1 605	1,571	10.10.07	0.04	08.10.08	11.00	600	--	-- / -- / --
ГАЗ-фин	99.59	-0.010	9.78	3.59	419	391	12.02.08	0.38	08.02.11	8.49	5 000	21.91	-- / -- / --
Гидромашсервис	99.93	0.71	10.21	-116.8	429	423	27.05.08	0.65	24.11.09	9.90	1 000	34.19	-- / -- / --
ГС Сухого	96.50	0.00	10.06	0.32	384	385	24.09.09	1.82	26.03.17	7.85	5 000	--	-- / -- / --
ГТ-ТЭЦ-3	99.39	-0.20	11.90	39.2	606	595	0.54	18.04.08	10.45	1 500	13.17	-- / -- / --	
ГТ-ТЭЦ-4	98.64	0.64	11.83	-40.3	561	564	1.79	02.09.09	10.71	2 000	0.23	-- / -- / --	
ЕПК-1	100.10	0.40	5.17	-1 629.1	13	-13	04.10.07	0.02	02.10.08	9.35	1 000	19.30	-- / -- / --
ИкАвто-2	98.03	-0.97	11.88	93.4	579	578	11.12.08	1.14	09.06.11	9.79	2 000	51.47	-- / -- / --
ИкМаш-2	101.80	0.69	10.94	-105.9	500	495	0.70	17.06.08	13.35	1 000	54.85	-- / -- / --	
Иркут-3	100.97	-0.80	8.54	31.7	227	228	2.68	16.09.10	8.74	3 250	10.66	-- / Ba1 / --	
Камаз-2	99.08	0.57	9.67	-65.4	364	360	19.09.08	0.97	17.09.10	8.45	1 500	82.23	-- / -- / --
Кировский завод	99.22	0.00	10.28	0.32	426	422	24.09.08	0.94	24.03.10	9.20	1 500	--	-- / -- / --
КМПО-Финанс	99.22	2.22	10.41	-263.1	438	435	16.09.08	0.96	16.03.10	9.30	1 000	9.03	-- / -- / --
Криогенмаш-2	100.60	1.50	9.11	-212.1	314	309	0.76	08.07.08	9.75	500	7.30	-- / -- / --	
Криогенмаш-Фин-1	99.51	0.00	12.22	0.21	627	622	17.06.08	0.70	15.12.09	11.20	1 000	--	-- / -- / --
Курганмашзавод-1	99.99	0.49	9.70	-75.8	376	370	12.06.08	0.69	10.06.10	9.50	2 000	8.00	-- / -- / --
ЛБР-Интерфиртрейд	100.08	0.25	15.22	-41.9	930	924	29.05.08	0.64	26.11.09	14.90	300	--	-- / -- / --
Ломо-3	98.70	1.65	14.47	-207.3	846	842	10.09.08	0.93	05.09.09	12.50	1 000	1.00	-- / -- / --
МиГ-1	100.90	0.00	7.40	-0.050	119	122	1.58	03.06.09	7.85	1 000	--	-- / -- / --	
МиГ-2	98.44	0.00	12.85	2.15	713	694	11.03.08	0.46	06.09.11	8.90	3 000	--	-- / -- / --
Мотовил. заводы	99.90	0.010	9.69	-0.88	356	356	1.26	22.01.09	9.40	1 500	0.00	-- / -- / --	
Моторостроитель	98.00	-1.10	11.83	88.1	566	569	1.41	19.03.09	10.00	800	0.05	-- / -- / --	
Моторостроитель-2	99.40	0.00	10.75	0.11	464	463	15.01.09	1.24	15.07.10	10.00	1 000	--	-- / -- / --
ОЗНА-1	98.87	0.090	16.86	-41.1	1 153	1,112	11.12.07	0.21	08.12.09	10.80	500	27.60	-- / -- / --
ОМ-5	101.42	1.07	8.15	-62.8	193	195	01.09.09	1.82	30.08.11	8.80	1 500	--	CCC+/ -- / --
ПМЗ	98.00	0.0090	12.75	-0.32	677	672	22.07.08	0.79	21.07.09	9.60	1 200	--	-- / -- / --
Промтрактор	99.69	0.29	9.82	-41.5	386	381	0.75	03.07.08	9.20	1 500	2.99	-- / -- / --	
Промтрактор-2	98.72	0.35	11.78	-20.7	556	557	20.10.09	1.83	18.10.11	10.75	3 000	18.27	-- / -- / --
Протон-1	100.02	0.020	8.64	-1.79	255	253	16.12.08	1.17	12.06.12	8.50	1 000	10.44	-- / -- / --
ПТПА-Финанс	99.01	-0.040	18.69	48.9	1 347	1,303	14.11.07	0.14	11.11.09	10.60	500	3.42	-- / -- / --
Росвертол	100.01	0.082	9.31	-49.7	404	360	27.11.07	0.17	26.05.09	9.30	800	6.00	-- / -- / --
СалютЭнерг	99.00	-0.17	14.33	80.3	894	855	0.25	25.12.07	9.80	3 000	0.42	-- / -- / --	
Сатурн-1	99.77	0.77	11.29	-174.4	553	537	0.49	23.03.08	10.50	1 500	1 540.85	-- / -- / --	
Сатурн-2	99.40	0.00	10.82	0.68	506	490	21.03.08	0.49	20.09.11	9.25	2 000	--	-- / -- / --
Сатурн-3	96.69	0.00	12.11	0.71	602	600	06.12.08	1.14	06.06.14	8.75	3 500	--	-- / -- / --
СевСтАвто	101.20	0.92	7.56	-45.1	132	133	2.14	21.01.10	8.00	1 500	1.71	-- / -- / --	
СевСтАвто-2	96.88	1.05	9.17	-45.8	291	291	21.07.10	2.55	17.07.13	7.70	3 000	--	-- / -- / --
СОК-Автомкомп	98.40	-0.090	15.48	19.7	962	953	0.55	24.04.08	12.00	1 100	0.31	-- / -- / --	
СТИИ-фин-1	99.99	0.00	16.10	0.20	1 035	1,017	0.48	01.04.08	15.50	300	--	-- / -- / --	
ТВ3-3	98.75	-0.30	11.32	46.4	537	532	20.06.08	0.72	18.06.10	9.25	1 000	0.64	-- / -- / --
Трансмаш-2	99.10	0.20	9.51</td										

Долговой инструмент	Цена	Изм. за	Доход-	Изм. за	Номинальный	Z	Дата	Дюра-	Дата	Ставка	Объем	Объем	Кредитный
													(S&P/Moody's/
		% от											Fitch)
		номинала	п.п.	%	б.п.	б.п.	б.п.	лет		%	млн.руб.	млн.руб.	
Кокс-2	98.52	0.00	9.60	0.040	336	336	18.03.10	2.28	15.03.12	8.70	5 000	--	-- / -- / --
Магнезит	99.94	-0.060	8.46	5.38	236	235		1.18	18.12.08	8.25	1 500	1.60	-- / -- / --
Магнезит-2	98.94	0.00	9.74	0.17	358	359	28.03.09	1.39	28.03.11	8.75	2 500	--	-- / -- / --
МаирИнв-2	99.00	0.100	17.31	-55.1	1 204	1,160		0.17	27.11.07	10.80	1 000	0.32	-- / -- / --
МаирИнв-3	99.98	0.00	11.48	0.13	542	537		1.04	01.04.09	11.15	2 000	--	-- / -- / --
Макси-Групп	99.90	-0.10	14.70	24.5	898	879	13.03.08	0.47	12.03.09	14.00	3 000	--	-- / -- / --
Металлсервис-1	99.19	0.00	12.08	0.51	615	609	28.05.08	0.65	23.05.12	10.50	1 500	--	-- / -- / --
Метар Фин	98.38	-1.23	15.94	200.7	1 000	994	12.06.08	0.68	10.06.10	12.95	500	--	-- / -- / --
Мечел	99.72	0.00	7.37	3.13	212	168		0.16	22.11.07	5.50	2 000	--	-- / -- / --
Мечел-2	101.20	0.050	8.05	-2.19	179	180	16.06.10	2.44	12.06.13	8.40	5 000	2.69	-- / -- / --
М3 Серова	98.48	1.48	10.15	-121.7	400	402		1.36	27.02.09	8.75	2 000	6.01	-- / -- / --
НижЛенское-1	99.25	0.00	13.23	0.24	726	721		0.76	08.07.08	12.00	400	0.38	-- / -- / --
НижЛенское-2	99.98	0.18	13.40	-12.6	719	723		1.56	18.06.09	13.00	550	3.05	-- / -- / --
НМЗ им.Кузьмина	99.01	0.00	11.75	0.31	575	571	15.08.08	0.87	14.02.10	10.25	1 200	--	-- / -- / --
НОК-2	100.10	0.00	12.56	0.050	655	649	25.09.08	0.92	22.09.11	12.30	400	--	-- / -- / --
ОМК-1	99.75	-0.30	9.75	46.1	381	376		0.69	12.06.08	9.20	3 000	3.99	-- / -- / --
РМК-Финанс-1	100.00	0.00	8.94	0.020	270	269		2.24	06.04.10	8.75	3 000	--	-- / -- / --
РОССКАТ-1	96.98	-0.020	13.23	2.25	711	711	21.01.09	1.25	21.07.10	10.30	1 200	18.43	-- / -- / --
РусАл-3	98.75	0.56	8.72	-63.4	269	266		0.97	21.09.08	7.20	6 000	29.62	-- / -- / --
СвобСокол-2	100.05	0.00	11.51	-0.63	626	583		0.16	22.11.07	11.75	600	--	-- / -- / --
СвобСокол-3	99.18	-0.088	12.69	9.08	662	660	25.11.08	1.09	24.05.11	11.57	1 200	--	-- / -- / --
СПК-1	98.50	0.00	12.19	0.41	612	609	25.11.08	1.10	25.05.10	10.46	1 000	--	-- / -- / --
ТехНиколь	98.59	0.36	12.70	-63.8	679	673	14.05.08	0.61	11.11.09	10.00	1 500	2.04	-- / -- / --
ТМК-2	99.70	0.30	7.97	-22.3	179	182		1.44	24.03.09	7.60	3 000	59.82	BB-/Ba3/--
ТМК-3	99.85	0.050	8.48	-12.9	285	260	19.02.08	0.40	15.02.11	7.95	5 000	--	BB-/Ba3/--
ТЧМ-2	100.35	0.00	6.09	-2.91	80	37		0.19	02.12.07	8.00	1 000	--	-- / -- / --
Урал. завод прециз. сплавов	100.00	3.25	12.30	-532.1	636	631	12.06.08	0.69	10.06.10	12.00	1 500	300.94	-- / -- / --
Уралэлектромедь	99.92	-0.28	8.46	13.4	221	221	02.03.10	2.25	28.02.12	8.25	3 000	9.20	-- / -- / --
ХайлэндГолд	99.80	0.00	13.81	0.31	804	788		0.50	02.04.08	12.75	750	--	-- / -- / --
ЧПТЗ-1	101.02	1.25	8.16	-187.5	221	216	18.06.08	0.71	16.06.10	9.50	3 000	--	-- / -- / --
Недвижимость													
Адамант	99.10	-0.15	13.87	25.2	794	788		0.67	05.06.08	12.10	500	--	-- / -- / --
Адамант-2	99.00	0.040	12.75	-3.94	668	666	20.11.08	1.09	20.05.10	11.25	2 000	1.48	-- / -- / --
Артуг	100.00	0.00	13.18	-0.42	782	742	19.12.07	0.23	17.12.08	13.00	500	--	-- / -- / --
ГлМосСтрой-2	99.00	-1.00	14.13	229.7	836	820	24.03.08	0.50	17.03.11	10.00	4 000	0.30	-- / -- / --
Девелопмент-Юг-1	100.25	0.00	12.39	-0.090	647	641	20.05.08	0.62	18.05.10	12.50	1 000	--	-- / -- / --
ДКС ФЖС РБ	98.95	-0.41	18.91	277.0	1 365	1,321	27.11.07	0.17	24.11.09	12.00	500	--	-- / -- / --
ИнкомФин-1	98.00	0.00	18.14	3.01	1 240	1,221	28.03.08	0.48	28.03.09	13.10	1 250	--	-- / -- / --
Камская дол.-2	100.36	-0.010	7.58	-10.7	249	210		0.06	17.10.07	13.50	200	0.10	-- / -- / --
Камская дол.-3	100.25	-0.070	13.01	11.2	707	702	09.06.08	0.68	04.06.09	12.80	500	3.54	-- / -- / --
Красный Богатырь	99.50	0.00	12.66	0.82	706	679	14.02.08	0.39	11.02.10	11.00	2 000	--	-- / -- / --
ЛенСпецСМУ-1	99.70	-0.050	11.93	10.8	615	599	24.04.08	0.51	22.04.10	11.25	1 000	0.10	B/-/ --
ЛенСпецСМУ-2	100.50	0.00	10.62	-0.36	465	460	23.07.08	0.80	20.01.10	11.19	1 500	--	B/-/ --
ЛСР Групп	100.45	0.20	9.23	-45.3	348	331		0.48	20.03.08	10.00	1 000	--	--/B1/ --
ЛСР Инвест	101.88	1.53	7.97	-240.6	203	198	03.06.08	0.66	08.12.09	10.70	2 000	10.19	-- / -- / --
ЛСР-Инвест-2	96.92	-0.13	10.50	8.54	429	432	16.07.09	1.69	14.07.11	8.35	3 000	--	-- / -- / --
Макромир-2	98.50	-0.30	14.13	45.1	816	811	08.07.08	0.76	03.07.12	11.65	1 500	--	-- / -- / --
Метрострой	100.25	0.00	8.11	-0.14	236	218	28.03.08	0.49	23.09.11	8.47	1 500	--	-- / -- / --
МИАН-Дев	95.66	-3.65	18.32	473.5	1 231	1,227	02.09.08	0.91	02.03.10	12.37	2 000	0.58	-- / -- / --
М-Индустрия	103.53	-1.37	11.41	45.1	513	514		3.19	16.08.11	12.25	1 000	0.30	-- / -- / --
Миракс	99.30	-0.17	11.63	21.6	563	559		0.88	19.08.08	10.50	1 000	--	--/B2/B
Миракс-2	99.11	-0.83	11.83	51.0	561	563		1.83	17.09.09	10.99	3 000	10.01	--/B2/B
Миль-1	99.50	0.00	13.15	0.20	718	713	15.07.08	0.78	13.07.10	12.13	1 500	--	-- / -- / --
Пересвет-Инв-1	99.85	0.00	27.56	118.5	2 253	2,231		0.02	02.10.07	17.50	200	--	-- / -- / --
ПИК-5	99.45	-0.085	11.03	24.7	542	512		0.40	20.05.08	9.20	1 120	--	-- / -- / --
РИГрупп	99.99	1.01	12.15	-153.4	620	614	26.06.08	0.72	26.12.09	11.85	1 200	5.80	-- / -- / --
Рубин	99.40	-0.10	23.78	250.7	1 869	1,831	16.10.07	0.06	13.10.09	12.15	1 200	--	-- / -- / --
Сибакадеминвест-1	97.78	-0.67	14.63	60.8	850	850	30.01.09	1.27	30.07.10	12.30	1 000	1.66	-- / -- / --
Сибакадемстрой-1	95.10	-3.90	22.17	754.3	1 626	1,620	13.05.08	0.60	12.05.09	12.50	500	1.19	-- / -- / --
Спецстрой-2-1	100.03	0.0033	8.69	-0.57	276	271	22.05.08	0.64	20.05.10	8.59	2 000	12.00	-- / -- / --
СУ-155 3	98.85	-0.060	13.68	18.7	805	780	20.02.08	0.40	15.02.12	10.30	3 000	--	-- / -- / --
Сувар-Казань	99.28	0.00	14.46	1.10	871	853	01.04.08	0.49	31.03.09	12.50	900	--	-- / -- / --
Сыл Групп-1	99.00	-0.34	13.72	59.8	780	775	20.05.08	0.62	15.05.12	11.70	1 000	3.97	-- / -- / --
ЮСКК	100.00	0.070	13.35	-10.5	739	734		0.74	01.07.08	13.00	600	180.00	-- / -- / --
Нефтегазовые													
Газпром-4	102.76	0.42	7.06	-19.9	82	82		2.19	10.02.10	8.22	5 000	65.08	BBB/A3/BBB-
Газпром-5	100.02	0.050	6.92	-17.7	186	153		0.04	09.10.07	7.58	5 000	--	BBB/A3/BBB-
Газпром-6	100.20	0.15	6.94	-8.99	72	75		1.77	06.08.09	6.95	5 000	2.00	BBB/A3/BBB-
Газпром-7	100.00	0.15	6.90	-8.02	67	68		1.94	29.10.09	6.79	5 000	--	BBB/A3/BBB-
Газпром-8	99.92	0.28	7.14	-8.39	86	86		3.53	27.10.11	7.00	5 000	113.33	BBB/A3/BBB-
Газпром-9	101.27	0.80	7.10	-16.2	75	79		5.20	12.02.14	7.23	5 000	233.22	BBB/A3/BBB-
Газэкс	97.85	-1.13	14.08	178.1	813	808	19.06.08	0.71	13.12.10	10.50	1 000	--	-- / -- / --
Газнегросеть-1	97.40	0.010	8.86	-0.25	259	258		3.95	20.06.12	8.00	1 500	--	-- / -- / --
Инте́р-1	99.14	-0.36	11.45	28.6	528	531		1.41	20.03.09				

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность	Изм. за день	Номинальный спред	Z спред	Дата оферты	Дюрация	Дата погашения	Ставка купона	Объем выпуска	Объем торгов	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch)	
		% от номинала												
Автомир-2	97.37	1.05	13.49	-101.9	739	738	24.12.08	1.17	23.06.10	10.75	2 000	59.93	-- / -- / --	
Азбука вкуса	99.70	0.00	12.46	0.92	696	662	22.01.08	0.32	21.07.09	10.99	1 000	--	-- / -- / --	
АЛПИ-Инвест	97.00	-1.15	15.13	151.6	913	908	22.08.08	0.88	21.08.09	10.99	1 500	77.60	-- / -- / --	
Алькор и Ко	97.65	-0.100	23.67	74.2	1 834	1 793	11.12.07	0.21	08.12.09	10.75	1 500	3.61	-- / -- / --	
Аптеки 36.6	98.41	-0.61	14.50	93.9	854	849	01.07.08	0.74	30.06.09	9.89	3 000	0.89	-- / -- / --	
Арбат	98.25	0.25	13.43	-39.0	748	742		0.71	20.06.08	10.50	1 500	63.86	-- / -- / --	
Атлант-М-1	99.97	0.97	12.85	-763.5	764	719	15.11.07	0.14	13.11.08	12.52	1 000	9.02	-- / -- / --	
Банана-Мама	99.56	-0.35	17.03	450.2	1 190	1 147	26.10.07	0.08	23.10.09	11.25	1 000	--	-- / -- / --	
Банана-Мама-2	95.10	-0.28	16.14	26.5	1 000	1 001	12.02.09	1.30	12.08.10	11.50	1 500	0.67	-- / -- / --	
Бахетле-1-1	98.65	0.100	13.86	-16.7	794	788	21.05.08	0.63	19.05.10	11.25	1 000	--	-- / -- / --	
Белазкомплект	94.00	-3.50	25.65	769.6	1 980	1 970	24.04.08	0.55	22.10.09	12.60	500	0.00	-- / -- / --	
Виват-1	99.20	1.95	13.21	-217.2	717	713	21.10.08	0.99	20.04.10	12.00	1 000	0.51	-- / -- / --	
Виктория	97.31	-0.43	13.00	38.7	688	688		1.27	29.01.09	10.40	1 500	7.87	-- / -- / --	
Виктория-2	98.25	-0.35	12.08	18.4	584	585		2.15	16.02.10	10.89	1 500	1.02	-- / -- / --	
Дет мир-Ц	99.43	0.73	8.78	-13.9	243	246		5.64	26.05.15	8.50	1 150	7.94	-- / -- / --	
ДжКФ Си	97.00	0.87	12.66	-96.2	661	658	23.10.08	1.01	20.10.11	9.25	2 000	96.03	-- / -- / --	
Дикая Орхидея	99.80	0.00	16.08	28.5	1 102	1 067	11.10.07	0.04	09.04.09	10.70	1 000	0.09	-- / -- / --	
Дикси	94.00	-1.00	11.71	38.9	543	544		3.03	17.03.11	9.25	3 000	--	-- / -- / --	
Диксис	99.50	0.0050	12.90	-0.43	740	707	20.01.08	0.32	20.07.09	11.00	1 800	--	-- / -- / --	
Домо-Фин	98.90	0.00	16.01	2.01	1 040	1 013		0.39	14.02.08	12.50	1 000	10.36	-- / -- / --	
Евросеть-2	98.30	-0.14	20.35	101.1	1 506	1 463	04.12.07	0.19	02.06.09	10.25	3 000	42.89	-- / -- / --	
Единая Европа	99.99	0.00	11.03	0.00	500	496	16.10.08	0.98	14.10.10	10.75	1 200	--	-- / -- / --	
Заводы Гросс-1	98.90	0.020	15.37	-3.02	953	942	17.04.08	0.54	22.04.10	12.50	1 000	9.89	-- / -- / --	
ИКС 5	97.25	-0.90	8.92	39.2	266	266	06.07.10	2.52	01.07.14	7.60	9 000	--	-- / -- / --	
Имплозия	99.00	0.68	12.88	-92.4	689	685		0.82	30.07.08	11.25	300	--	-- / -- / --	
Инком-Лада-1	99.42	-0.58	16.63	414.6	1 138	1 094		0.16	22.11.07	12.00	700	3.62	-- / -- / --	
Инком-Лада-2	100.15	1.40	12.09	-410.1	649	622	15.02.08	0.38	12.02.10	12.00	1 400	0.44	-- / -- / --	
Инком-Лада-3	93.03	0.00	16.66	0.66	1 045	1 049	12.06.09	1.58	10.06.11	11.00	2 000	--	-- / -- / --	
Инпром-2	99.19	-0.32	9.68	27.9	356	356	15.01.09	1.25	15.07.10	8.80	1 000	6.02	-- / -- / --	
Инпром-3	99.56	-0.59	9.56	57.0	349	346	19.11.08	1.09	18.05.11	8.95	1 300	--	-- / -- / --	
Искрасофт-2	102.80	0.30	12.29	-15.3	605	605		2.15	02.03.10	13.30	300	0.01	-- / -- / --	
Карусель	99.02	-0.23	11.11	27.5	508	505	18.09.08	0.96	12.09.13	9.75	3 000	--	-- / -- / --	
Кондитер-Курск-1	99.31	2.31	13.08	-398.2	714	709	04.06.08	0.67	02.06.10	11.44	750	26.57	-- / -- / --	
Копейка-1	98.00	0.75	12.89	-120.6	694	689		0.71	17.06.08	9.40	1 200	B-/ --	B-/ -- / --	
Копейка-2	97.37	0.20	11.18	-17.2	504	505	18.02.09	1.32	15.02.12	8.70	4 000	10.88	B-/ -- / --	
Копейка-3	98.10	1.10	11.42	-143.6	542	537	20.08.08	0.87	15.02.12	9.80	4 000	49.05	B-/ -- / --	
Кора	99.50	-0.100	14.38	38.7	892	856	15.01.08	0.30	14.07.09	12.00	1 000	0.10	-- / -- / --	
Лаверна	99.50	0.00	11.84	0.23	581	577	09.10.08	0.96	08.04.10	11.00	1 000	--	-- / -- / --	
М.Видео	98.75	0.00	18.98	15.1	1 374	1 330	21.11.07	0.16	18.11.09	10.00	2 000	--	-- / -- / --	
Магнит	100.35	0.050	9.20	-4.94	313	310		1.09	19.11.08	9.34	2 000	0.70	-- / -- / --	
Магнит-2	97.80	0.00	9.42	0.15	317	317	26.03.10	2.22	23.03.12	8.20	5 000	--	-- / -- / --	
Магнолия-1	98.20	-0.35	15.05	51.5	908	903	24.07.08	0.79	22.07.10	11.95	1 000	3.09	-- / -- / --	
Марта-1	97.50	0.25	19.84	-45.1	1 392	1 386		0.62	22.05.08	14.84	700	0.61	-- / -- / --	
Марта-2	98.00	-0.50	23.61	311.6	1 830	1 787	07.12.07	0.20	06.12.09	12.00	1 000	16.66	-- / -- / --	
Марта-3	97.44	0.13	21.75	-38.8	1 620	1 590	01.02.08	0.35	02.08.11	13.00	2 000	0.84	-- / -- / --	
Матрица	96.35	-0.50	15.96	51.5	988	986		1.13	10.12.08	12.00	1 200	--	-- / -- / --	
Махеев-1	97.00	-1.21	17.68	209.2	1 174	1 169	05.06.08	0.67	03.06.10	12.30	600	0.97	-- / -- / --	
МИР-Фин-1	99.66	-0.27	12.08	115.5	669	630		0.26	27.12.07	10.50	1 000	0.01	-- / -- / --	
Монетка	99.38	0.080	15.62	-53.6	1 041	996	15.11.07	0.14	14.05.09	10.70	1 000	9.94	-- / -- / --	
Мосмарт-1	98.20	-0.13	14.93	27.8	910	898	17.04.08	0.54	12.04.12	11.00	2 000	29.46	-- / -- / --	
НовЧерем-2	99.50	-0.50	12.77	99.5	690	681		0.56	22.04.08	11.30	300	0.10	-- / -- / --	
Новые Черемушки-1	99.95	0.00	11.29	0.080	525	521	14.10.08	0.98	11.10.11	10.95	1 000	--	-- / -- / --	
Объединенные кондитеры-1	99.99	0.94	7.85	-41.6	159	159	19.05.10	2.39	16.05.12	7.70	3 000	10.40	-- / -- / --	
Паркет-Холл 1	100.48	0.00	13.51	-0.010	727	727		2.12	30.03.10	13.10	300	5.43	-- / -- / --	
Патерсон-Инвест	99.50	-0.40	11.15	62.1	520	515	19.06.08	0.72	17.12.09	10.00	2 000	14.03	-- / -- / --	
Полесье-1	100.25	0.00	12.90	-0.22	698	693	13.05.08	0.61	11.05.10	12.75	500	--	-- / -- / --	
Протек	98.40	0.00	9.98	0.14	376	377	04.11.09	1.91	02.11.11	8.90	5 000	--	-- / -- / --	
Рубеж-Плюс-1	99.50	0.00	12.81	0.11	674	672	02.12.08	1.11	01.06.10	12.00	1 000	3.98	-- / -- / --	
Русское море-1	98.42	0.63	12.30	-98.9	634	629	19.06.08	0.72	14.06.12	9.50	2 000	--	-- / -- / --	
Самохвал	100.00	0.27	11.68	-51.2	583	573	23.04.08	0.55	21.10.09	11.40	1 500	3.90	-- / -- / --	
Санвэй	99.40	-0.090	10.80	8.73	472	470		1.12	03.12.08	10.00	1 000	52.23	-- / -- / --	
Седьмой Континент-2	97.24	-0.016	9.78	1.39	357	360	18.06.09	1.62	14.06.12	7.80	7 000	47.16	-- / -- / --	
Сибирский Берег-1	99.85	0.35	10.76	-53.4	481	475	23.06.08	0.73	18.06.12	10.14	1 500	49.92	-- / -- / --	
Сорус	99.15	-0.50	18.53	485.2	1 334	1 290	08.11.07	0.12	05.11.09	10.20	1 200	--	-- / -- / --	
Спортмастер-1	100.16	0.00	8.82	-0.020	275	273	21.11.08	1.10	21.05.10	8.80	3 000	--	-- / -- / --	
Столич.гастрономы	100.00	0.00	8.77	-0.10	276	272	21.08.08	0.89	20.08.09	8.60	1 500	--	-- / -- / --	
Техносила	97.45	0.45	14.51	-76.8	858	853	29.05.08	0.65	26.05.11	10.00	2 000	--	-- / -- / --	
ТОП-Книга-2	96.50	-2.50	14.17	246.2	808	807	11.12.08	1.14	09.12.10	10.51	1 500	26.06	-- / -- / --	
Уфаайл-Оптан-1	98.20	1.49	16.02	-316.6	1 019	1 007	17.04.08	0.53	15.04.10	12.00	1 500	1.25	-- / -- / --	
Холидей Финанс-1	97.90	-0.100	13.86	12.3	784	779	02.10.08	0.94	01.04.10	11.15	1 500	0.08	-- / -- / --	
ЭФКО-2	99.50	0.62	12.33	-205.6	681	648	25.01.08	0.33	22.01.10	10.50	1 500	30.29	-- / -- / --	
ЮТС-2	98.50	0.00	13.30	0.40	723	720		1.09	25.11.08	11.50	1 200	--	-- / -- / --	
Производство продуктов питания и напитков														

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность	Изм. за день	Номинальный спред	Z спред	Дата оферты	Дюрация	Дата погашения	Ставка купона	Объем выпуска	Объем торгов	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch)	
ОХЗ-инвест	100.00	0.00	13.08	0.010	715	710	21.05.08	0.63	18.11.09	12.50	900	0.00	-- / -- / --	
Очаково-2	98.46	0.96	10.44	-111.4	441	437		0.97	19.09.08	8.50	1 500	0.48	-- / -- / --	
Парнас-М-2	97.02	-2.97	12.98	173.5	676	677	19.11.09	1.93	17.11.11	10.80	1 000	5.43	-- / -- / --	
Пивдом-1	99.75	0.00	13.66	0.100	763	759	23.10.08	0.99	22.04.10	13.00	1 000	--	-- / -- / --	
ПЭФ Союз	100.00	0.00	9.98	-1.78	492	459		0.04	09.10.07	10.00	300	--	-- / -- / --	
Ресторанс-2	99.00	0.00	11.86	0.62	591	585		0.73	02.07.08	10.00	400	--	-- / -- / --	
Ресторанс-3	100.05	0.35	10.91	-56.7	498	493	30.05.08	0.65	26.11.10	10.75	1 000	--	-- / -- / --	
Ретал	97.72	0.00	12.30	0.48	621	619	10.12.08	1.14	09.12.09	9.90	1 000	--	-- / -- / --	
Рост-Лайн-1	98.50	-0.20	15.30	30.4	933	928	10.07.08	0.76	08.07.10	12.75	1 000	--	-- / -- / --	
РусТекстиль-2	97.86	0.49	15.44	-53.4	938	934		1.06	05.03.09	12.75	1 000	1.32	-- / -- / --	
РусТекстиль-3	99.61	0.21	18.28	-313.3	1 318	1 275	23.10.07	0.07	20.10.09	12.00	1 200	1.70	-- / -- / --	
САН Интербрю-2	98.75	0.00	8.92	0.080	270	272		1.77	13.08.09	8.00	4 000	--	-- / -- / --	
Синергия	99.50	-0.28	17.63	401.7	1 250	1 209	24.10.07	0.08	22.04.09	10.70	1 000	1.99	-- / -- / --	
Синергия-2	97.00	0.00	13.64	0.51	752	752	22.01.09	1.25	22.07.10	10.70	2 000	--	-- / -- / --	
Спартак-Казань	100.00	0.00	13.27	-0.040	776	743		0.33	23.01.08	13.00	500	--	-- / -- / --	
Талосто	99.83	-0.020	10.38	1.61	422	424		1.38	06.03.09	10.00	1 000	--	-- / -- / --	
Черемушки	99.82	0.47	12.04	-119.7	636	614	03.03.08	0.44	02.03.09	11.30	700	8.88	-- / -- / --	
Эрконпродукт	98.92	0.00	14.31	1.33	859	840	13.03.08	0.47	10.09.09	11.40	1 200	--	-- / -- / --	
Юнимилк	98.00	0.00	11.21	0.100	499	501	08.09.09	1.82	06.09.11	9.75	2 000	--	-- / -- / --	
Яковлевский	98.79	1.16	28.42	-1 698.4	2 329	2 287	26.10.07	0.08	31.10.08	12.00	1 000	0.99	-- / -- / --	
Региональные и муниципальные														
Ангарск	103.82	0.00	8.14	-2.51	222	210		0.63	21.11.08	14.00	150	--	-- / -- / --	
Башкирия-5	101.13	0.21	7.56	-11.0	134	135		1.93	04.11.09	8.02	1 000	--	BB/Ba1/--	
Белгор.обл.-1	102.92	0.015	8.51	-4.90	263	255		0.56	29.04.08	13.50	320	--	-- / -- / --	
Белгор.обл.-3	99.50	0.010	8.84	-0.38	257	258		2.76	10.11.10	8.38	2 000	--	-- / -- / --	
Белгор.обл.-4	97.70	-0.58	8.84	18.3	256	256		3.46	19.10.11	8.24	1 020	--	-- / -- / --	
Волгогр.обл.-2	101.96	0.040	8.75	-4.63	270	262		1.04	11.06.09	10.99	600	--	B+/ -- / --	
Волгогр.обл.-3	102.20	0.025	8.76	-2.78	268	264		1.14	17.06.10	11.00	700	--	B+/ -- / --	
Волгогр.обл.-4	99.50	0.00	8.48	0.040	223	223		2.37	19.05.10	8.10	550	--	B+/ -- / --	
Волгогр.обл.-5	99.35	-1.20	8.41	41.7	212	214		3.02	15.05.12	8.35	1 000	--	-- / -- / --	
Волгоград	100.80	0.00	8.42	-0.31	245	240		0.78	17.07.08	9.20	450	--	-- / -- / --	
Волгоград-2	103.00	0.90	8.08	-46.6	185	186		2.05	21.12.09	9.65	600	51.60	-- / -- / --	
Ворон. обл-4	102.25	0.00	9.62	-0.050	334	333		3.82	25.06.12	10.00	1 000	--	-- / -- / --	
Ворон.обл.-1	100.80	-0.030	9.63	9.39	428	387		0.22	15.12.07	13.00	600	0.61	-- / -- / --	
Ворон.обл.-2	105.45	0.45	8.71	-29.2	250	253		1.57	18.06.09	12.00	500	--	-- / -- / --	
Ворон.обл.-3	106.17	0.27	8.47	-8.66	219	220		3.16	27.06.11	10.25	500	73.08	-- / -- / --	
Иркут.обл.-3	101.00	0.00	8.08	-0.31	198	194		1.18	17.12.09	9.00	1 500	--	B+/ -- / --	
Иркут.обл.-4	99.80	-0.010	8.07	1.93	221	206		0.55	23.10.08	8.00	900	--	B+/ -- / --	
Иркут.обл.-5	98.75	0.00	8.35	0.040	214	215		1.54	24.11.10	7.75	3 000	--	B+/ -- / --	
Иркут.обл.-6	99.36	0.00	8.40	-0.010	220	221		1.51	26.05.10	8.25	1 200	--	B+/ -- / --	
Кабардино-Балкария	100.00	0.00	14.04	-0.61	893	853		0.07	20.10.07	14.00	500	5.95	-- / -- / --	
Казань-3	98.95	0.15	8.88	-8.83	266	268		1.80	29.08.09	8.00	2 300	--	-- / -- / --	
Калуж.обл.-1	100.25	0.00	8.02	-1.41	264	224		0.25	24.12.07	9.00	300	--	-- / -- / --	
Карелия-10	99.15	-1.00	8.47	39.4	221	222		2.66	14.04.11	8.27	500	--	B+/ -- /B+	
Карелия-9	99.52	-1.63	8.31	81.9	207	208		2.08	02.06.10	8.15	500	--	B+/ -- /B+	
Кировская обл.-1	100.65	0.13	7.70	-18.5	174	164		0.74	22.12.08	8.39	400	0.00	-- / -- /B	
Кировская обл.-2	100.40	0.00	8.27	-0.080	225	212		0.95	24.09.09	8.45	600	--	-- / -- /B	
Клин-3	97.15	0.00	10.64	0.090	438	438		2.57	25.08.10	9.10	300	--	B- / -- / --	
Коми-5	101.31	0.010	7.80	-10.7	242	202		0.25	24.12.07	13.00	500	--	-- /Ba2/BB-	
Коми-6	110.38	0.025	7.86	-1.38	160	160		2.53	14.10.10	13.50	700	--	-- /Ba2/BB-	
Коми-7	108.00	0.00	7.23	-0.14	94	93		4.43	22.11.13	10.00	1 000	0.63	-- /Ba2/BB-	
Коми-8	97.46	-0.77	7.80	14.5	144	147		5.81	03.12.15	8.00	1 000	15.40	-- /Ba2/BB-	
Костром.обл.-4	100.90	0.15	9.28	-35.6	357	337		0.45	11.03.08	11.00	800	2.62	-- / -- / --	
Красногр.кр.-3	99.13	0.00	7.96	0.53	220	191		0.49	01.10.08	7.00	3 000	--	-- / -- / --	
Красноярск-3	100.20	-0.30	7.49	30.4	145	141		1.01	18.10.08	8.50	1 000	--	-- / -- / --	
Курганская обл.	99.44	0.045	9.87	-2.45	364	365		2.04	17.12.09	9.25	500	--	-- / -- / --	
Лен.обл.-2	117.48	-0.52	7.89	16.9	162	163		2.65	08.12.10	14.01	800	15.98	BB- / -- /B+	
Лен.обл.-3	127.00	0.00	7.37	-0.14	102	106		5.11	05.12.14	12.50	1 300	0.52	BB- / -- /B+	
Липецкая обл.-2	100.75	1.05	7.80	-42.8	153	154		2.61	19.07.11	7.95	1 500	--	-- / -- /BB-	
Липецкая обл-3	100.00	0.00	7.64	0.040	141	142		1.88	14.10.09	7.50	300	10.00	-- / -- /BB-	
Липецкая обл-4	98.00	0.00	8.06	0.050	180	180		2.56	15.07.10	7.10	500	--	-- / -- / --	
Магадан-1	103.30	0.00	7.67	-1.01	165	161		0.94	15.09.08	11.00	450	--	-- / -- / --	
Магадан-2	101.55	0.00	9.67	-0.100	342	342		2.38	31.05.10	10.00	300	--	-- / -- / --	
Марий Эл	100.25	0.50	8.33	-34.6	213	216		1.56	23.05.09	8.25	500	--	-- / -- / --	
МО-4	106.40	-0.050	6.85	2.64	67	69		1.44	21.04.09	11.00	9 600	--	BB/Ba2/--	
МО-5	105.02	0.00	6.81	-0.53	61	57		1.50	30.03.10	10.00	12 000	--	BB/Ba2/--	
МО-6	105.12	-0.12	7.48	3.88	119	121		3.03	19.04.11	9.00	12 000	411.00	BB/Ba2/--	
МО-7	103.34	0.40	7.48	-8.05	113	117		5.09	16.04.14	8.00	16 000	298.97	BB/Ba2/--	
Мос-29	101.00	-0.84	8.63	128.0	270	264		0.67	05.06.08	10.00	5 000	0.02	BBB+/Baa1/BBB+	
Мос-36	102.82	-0.50	7.68	43.3	159	157		1.16	16.12.08	10.00	4 000	--	BBB+/Baa1/BBB+	
Мос-38	111.45	1.33	6.16	-44.5	-12	-11		2.82	26.12.10	10.00	5 000	5.58	BBB+/Baa1/BBB+	
Мос-39	108.10	-0.40	6.65	7.11	30	34		5.29	21.07.14	10.00	10 000	32.43	BBB+/Baa1/BBB+	
Мос-40	100.45	0.00	4.71	-16.5	-42	-84		0.08	26.10.07	10.00	5 000	--	BBB+/Baa1/BBB+	
Мос-41	105.05	-0.80	6.76	31.0	50	51		2.54	30.07.10	10.00	10 000	--	BBB+/Baa1/BBB+	
Мос-43	102.72	0.00	5.78	-1.79	-15	-20		0.63	17.05.08	10.00	5 000	--	BBB+/Baa1/BBB+	
Мос-44	108.25	0.17	6.64	-2.95	29	31		5.80	24.06.15	10.00	20 000	54.12	BBB+/Baa1/BBB+	
Мос-47	104.65	0.00	6.13	-0.65</										

Долговой инструмент	Цена	Изм. за	Доход-	Изм. за	Номинальный	Z	Дата	Дюра-	Дата	Ставка	Объем	Объем	Кредитный
													(S&P/Moody's/
		% от						лет		%	млн.руб.	млн.руб.	Fitch)
		номинала	п.п.	%	б.п.	б.п.	б.п.						
Удмуртия	98.25	0.00	9.92	0.27	382	381		1.20	27.12.08	8.20	1 000	--	-- / -- / --
Удмуртия-2	100.50	0.00	8.44	-0.010	216	215		3.98	10.07.12	8.40	1 500	--	-- / -- / --
Ура-4	100.88	0.0050	9.10	-1.29	316	311		0.67	03.06.08	10.28	500	0.00	B+/ -- / --
Уфа-5	99.25	0.00	8.94	0.050	271	271		2.04	18.12.09	8.38	500	--	B+/ -- / --
Хабар.кр.-6	99.98	0.00	7.56	-0.13	147	140		1.18	24.11.09	8.00	1 000	0.52	-- / -- / --
ХМАО-2	103.24	0.00	7.06	-2.00	113	108		0.64	27.05.08	12.00	3 000	--	BBB-/ -- / --
Чебоксары-2	100.00	0.00	9.29	0.050	308	311		1.67	20.07.09	8.99	250	39.99	-- / -- / --
Чувашия-4	106.60	0.00	7.75	-0.71	160	160		1.34	27.03.09	12.33	750	--	-- / Ba2/ --
Чувашия-5	101.05	0.00	7.66	-0.010	137	138		3.21	05.06.11	7.85	1 000	--	-- / Ba2/ --
Чувашия-6	97.50	-1.00	8.54	28.5	226	225		3.82	17.04.12	8.24	1 000	3.90	-- / Ba2/ --
Якутия	101.43	0.15	7.85	-3.52	156	155		4.48	11.04.13	7.95	2 500	--	B+/ -- / B+
Якутия-10	101.55	0.00	10.13	-0.93	418	413		0.71	17.06.08	12.00	800	--	B+/ -- / B+
Якутия-6	104.50	0.00	7.79	-0.35	157	158		1.84	13.05.10	10.00	2 000	0.15	B+/ -- / B+
Якутия-7	100.00	0.00	8.03	-0.010	175	173		4.36	17.04.14	7.80	2 500	--	B+/ -- / B+
ЯНАО	102.10	0.00	7.54	-0.80	156	151		0.83	03.08.08	10.00	1 800	--	BB+/ -- / --
Яр.обл.-4	103.68	-0.22	7.95	14.1	175	178		1.53	26.05.09	10.50	1 000	--	-- / -- / --
Яр.обл.-5	99.00	0.00	8.56	0.15	245	245		1.21	30.12.08	7.75	500	--	-- / -- / --
Яр.обл.-6	100.78	0.28	7.02	-13.3	78	78		2.19	19.04.11	7.75	2 000	22.76	-- / -- / --
Яр.обл.-7	99.20	0.00	8.26	-0.050	203	203		2.09	30.03.10	8.50	3 500	--	-- / -- / --
Ярославль-1	99.03	-0.010	9.97	0.74	376	379		1.61	17.12.09	9.00	400	--	-- / -- / --

Сельское хозяйство

Агрива	99.57	0.00	13.07	0.52	731	714	01.04.08	0.49	29.09.09	11.80	1 000	--	-- / -- / --
Агроком	94.00	0.25	16.03	-24.4	993	992	23.12.08	1.17	21.06.11	10.00	1 500	0.01	-- / -- / --
АгроСоюз	99.80	0.25	14.10	-18.9	790	793		1.50	21.05.09	13.28	500	0.48	-- / -- / --
АгроХолдинг	98.84	0.040	15.06	-5.34	909	903	18.07.08	0.77	24.07.09	12.75	1 000	7.48	-- / -- / --
Аркада-1	99.78	0.89	13.94	-161.7	802	796		0.61	28.06.08	13.20	600	0.05	-- / -- / --
Аркада-2	98.50	-0.19	15.35	21.2	930	925		1.04	20.02.09	13.31	700	0.80	-- / -- / --
Аркада-3	97.50	-0.26	17.06	31.7	1105	1,100	02.10.08	0.93	31.03.11	13.65	1 200	17.39	-- / -- / --
Белгранкорн-1	98.00	-1.99	23.60	1 222.5	1 831	1 788	04.12.07	0.19	02.12.08	10.90	700	0.67	-- / -- / --
Белый фрегат	99.76	-0.040	16.55	22.3	1 121	1 080	13.12.07	0.22	17.12.09	14.50	1 000	1.22	-- / -- / --
Волшебный Край	100.00	0.00	11.62	-0.46	632	589	04.12.07	0.19	02.12.08	11.50	500	--	-- / -- / --
Зерн.комп. Настиша	100.05	-0.11	12.74	16.9	679	674	20.06.08	0.71	18.12.09	12.50	1 000	0.00	-- / -- / --
Митлэнд	99.98	0.00	13.12	-0.23	751	724	19.02.08	0.40	16.02.10	12.50	1 000	--	-- / -- / --
Моссельпром	97.98	0.075	14.84	-7.06	876	874		1.13	12.12.08	12.50	1 000	1.52	-- / -- / --
МясКорп ЕвроСервис-1	99.50	-0.43	16.41	213.4	1 105	1,064		0.23	18.12.07	13.25	1 500	0.29	-- / -- / --
ОГО-агро-2	98.50	-0.59	14.86	60.1	877	874		1.13	25.02.09	12.95	1 200	2.46	-- / -- / --
ОГО-агро-3	99.16	0.76	15.14	-115.0	918	913	04.07.08	0.74	09.07.10	13.50	1 500	4.19	-- / -- / --
ПАВА-2	101.99	2.99	9.48	-547.6	356	351	09.05.08	0.60	21.10.11	12.50	1 000	0.45	-- / -- / --
Разгуляй-2	99.07	0.00	12.52	1.22	675	658	01.04.08	0.49	27.09.11	10.25	2 000	--	-- / -- / --
Разгуляй-3	97.06	0.18	13.67	-14.6	750	753	20.03.09	1.41	16.03.12	10.99	3 000	6.97	-- / -- / --
Русагро	99.64	0.50	9.13	-67.7	316	311		0.80	19.07.08	8.50	1 000	--	-- / -- / --
Русские масла-2	98.07	-1.78	15.12	206.9	910	905	02.10.08	0.94	29.03.12	12.50	1 000	2.26	-- / -- / --
СахарКомп	99.71	1.71	13.62	-313.2	770	765	13.05.08	0.60	10.11.09	12.75	2 000	42.18	-- / -- / --
Сиб.аграрн.группа	99.00	0.00	19.30	13.0	1 406	1,362	21.11.07	0.16	20.05.09	11.50	400	--	-- / -- / --
Содружество	97.45	-1.05	12.21	62.6	599	600		1.84	22.10.09	10.45	2 500	--	-- / -- / --
Черкизово	98.35	0.95	10.17	-66.5	396	399	02.06.09	1.56	31.05.11	8.85	2 000	--	-- / -- / --

Телекоммуникации

Арктел	99.70	0.00	12.72	0.080	675	670	18.07.08	0.79	17.07.09	12.00	200	--	-- / -- / --
ВолгаТел-2	100.14	0.00	8.22	0.020	214	212	02.12.08	1.13	30.11.10	8.20	3 000	--	BB-/ -- / --
ВолгаТел-3	102.27	0.22	7.47	-11.5	124	125		1.98	30.11.10	8.50	2 300	--	BB-/ -- / --
ВолгаТел-4	99.69	-0.060	8.42	3.62	219	221	08.09.09	1.82	03.09.13	7.99	3 000	4.19	BB-/ -- / --
ДальСвязь-2	101.95	0.00	8.16	-0.060	191	191	02.06.10	2.33	30.05.12	8.85	2 000	--	-- / -- / B
ДальСвязь-3	100.38	-0.60	8.36	62.9	232	225		0.98	03.06.09	8.60	1 500	--	-- / -- / B
МГТС-4	100.20	0.00	6.84	-0.050	97	89	23.04.08	0.56	22.04.09	7.10	1 500	--	BB-/ Ba3/ --
МГТС-5	100.01	0.010	7.19	-1.68	126	120	27.05.08	0.65	25.05.10	7.10	1 500	300.03	BB-/ Ba3/ --
МегаФон-3	101.35	0.85	6.83	-163.4	100	89		0.53	15.04.08	9.25	3 000	--	BB/Ba3/BB+
Радионет	99.75	0.00	12.06	0.050	605	601		0.90	27.08.08	11.45	600	--	-- / -- / --
С3Т-2	99.98	0.00	8.65	13.4	361	337		0.02	03.10.07	7.50	1 500	--	BB-/ -- / B+
С3Т-3	100.28	-0.065	8.83	16.1	317	294	28.02.08	0.42	24.02.11	9.25	3 000	--	BB-/ -- / B+
С3Т-4	100.52	-0.46	8.16	16.2	188	190		3.02	08.12.11	8.10	2 000	1.94	BB-/ -- / B+
СибТел-5	100.28	-0.20	8.87	36.8	300	291		0.56	25.04.08	9.20	3 000	--	-- / -- / B+
СибТел-6	99.37	-0.028	8.71	3.25	268	264	18.09.08	0.96	16.09.10	7.85	2 000	--	-- / -- / B+
СибТел-7	99.50	-0.95	9.17	65.3	296	300		1.53	20.05.09	8.65	2 000	--	-- / -- / B+
СМАРТС-3	99.40	0.39	53.12	-2 144.2	4 809	4,788	02.10.07	0.02	29.09.09	14.10	1 000	1.07	-- / -- / --
УРСИ-4	100.20	0.029	7.96	-35.0	280	237		0.10	01.11.07	9.99	3 000	10.78	BB-/ -- / B+
УРСИ-5	100.40	-0.100	8.60	18.9	277	266		0.54	17.04.08	9.19	2 000	--	BB-/ -- / B+
УРСИ-6	99.35	-0.40	8.98	38.7	291	288	20.11.08	1.10	17.11.11	8.20	2 000	19.87	BB-/ -- / B+
УРСИ-7	99.50	0.00	8.95	0.030	278	281	17.03.09	1.42	13.03.12	8.40	3 000	--	BB-/ -- / B+
ЦентрТелеграф-3	100.92	0.00	9.41	-0.12	324	326		1.40	01.04.09	9.75	700	--	B/ -- / --
ЦТК-4	108.89	0.50	8.82	-29.4	260	262		1.73	21.08.09	13.80	5 623	80.73	B+/ -- / B-
ЦТК-5	99.60	0.100	8.72	-11.7	270	266	02.0						

Долговой инструмент	Цена	Изм. за	Доход-	Изм. за	Номинальный	Z	Дата	Дюра-	Дата	Ставка	Объем	Объем	Кредитный
													(S&P/Moody's/
		% от						лет		%	млн.руб.	млн.руб.	Fitch)
		номинала	п.п.	%	б.п.	б.п.	б.п.						
АИЖК	103.93	0.00	7.59	-0.76	152	150		1.11	01.12.08	11.00	1 070	--	-- / -- / --
АИЖК (Кем.обл.)-2	99.75	0.00	9.30	0.020	302	304		2.81	23.08.11	9.00	1 000	--	-- / -- / --
АИЖК 17 (CLN)	100.25	0.00	7.59	0.010	124	127		5.53	15.02.17	7.43	2 000	--	-- / -- / --
АИЖК Респ. Алтай-1	100.25	0.00	11.60	0.080	536	535		2.15	13.04.10	11.25	300	--	-- / -- / --
АИЖК-2	107.32	0.00	7.68	-0.42	144	145		2.12	01.02.10	11.00	1 500	--	-- / -- / --
АИЖК-3	103.25	0.00	7.68	-0.29	147	148		1.67	15.10.10	9.40	2 250	--	-- / -- / --
АИЖК-4	104.02	0.57	7.82	-16.0	155	154		3.64	01.02.12	8.70	900	--	-- / -- / --
АИЖК-5	98.75	-0.0054	7.90	0.17	162	161		3.84	15.10.12	7.35	2 200	--	-- / -- / --
АИЖК-6	98.93	0.44	7.85	-10.2	154	155		4.67	15.07.14	7.40	2 500	--	-- / -- / --
АИЖК-7	100.03	-0.057	7.90	1.11	155	157		5.48	15.07.16	7.68	4 000	5.41	-- / -- / --
АИЖК-8	100.10	0.11	7.83	-2.52	151	152	15.03.14	4.70	15.06.18	7.63	5 000	2.81	-- / -- / --
АИЖК-9	99.23	0.23	7.86	-4.78	151	155	15.02.15	5.19	15.02.17	7.49	5 000	--	-- / -- / --
АИЖК-А	99.85	-0.075	7.18	3.02	92	92		2.66	15.02.39	6.94	2 900	--	-- / A3 / --
АК БАРС-2	98.10	-0.15	9.77	13.3	364	364		1.27	22.01.09	8.00	1 500	15.90	-- / Ba2 / BB-
Акитаинк	98.30	0.010	15.25	-0.39	939	929	24.04.08	0.55	23.04.09	11.60	600	--	-- / -- / --
Альфафин-2	100.01	0.00	6.97	0.020	119	104	02.04.08	0.50	31.03.10	6.88	2 000	--	-- / -- / --
Альянс-1	98.50	0.00	9.60	0.050	334	334	23.06.10	2.45	20.06.12	8.76	3 000	--	-- / -- / --
Банк Москвы 09	99.68	-0.38	7.55	19.8	113	125		1.99	25.11.09	7.25	5 000	--	-- / A3 / BBB
Банк НФК	99.05	0.00	19.26	21.1	1 407	1 363	07.11.07	0.12	12.05.09	9.80	1 000	0.01	B- / --
Банк РК	99.00	0.70	11.92	-86.0	591	587	02.09.08	0.92	02.03.10	10.45	2 000	--	B-/B1/B-
Банк РК 08 (CLN)	100.35	0.00	10.12	-0.20	420	415		0.61	12.05.08	10.50	2 660	--	B-/B1/B-
Банк Россия-1	99.22	0.27	10.23	-36.2	425	420	19.07.08	0.80	21.07.10	9.00	1 500	--	-- / -- / B-
Банк Союз-1	99.55	-0.20	10.43	38.2	455	448		0.56	24.04.08	9.25	1 000	2.37	B-/B1/ --
Банк Союз-2	99.88	0.00	8.38	-299.1	303	274		0.04	05.10.09	8.37	2 000	--	B-/B1/ --
Банк СПб	97.96	0.00	12.48	1.22	653	648	19.06.08	0.72	22.06.09	9.00	1 000	--	-- / Ba3 / --
БанкХилфин	99.89	0.00	10.08	0.60	471	431	21.12.07	0.24	19.12.08	9.25	500	--	-- / -- / CCC+
БанкПроектфинанс	99.59	0.18	12.35	-15.5	622	622		1.29	12.02.09	11.50	500	63.84	-- / -- / --
ВБРР	112.30	0.00	3.78	-0.75	-244	-243		1.85	11.10.09	10.00	575	--	-- / Baa3 / --
Возрождение	100.52	0.56	8.90	-26.9	265	265		2.24	03.03.10	8.95	3 000	3.17	-- / Ba3 / --
Восточный Экспресс	98.00	-0.70	15.28	170.2	953	936	19.03.08	0.48	17.03.10	10.30	1 500	0.69	-- / B3 / --
Банк	98.00												
ВТБ 09	99.77	0.00	7.28	0.060	110	113		1.44	13.04.09	7.00	10 000	--	BBB/A2/BBB+
ВТБ-4	100.10	0.050	6.18	-11.0	42	26	20.03.08	0.48	19.03.09	6.30	5 000	--	BBB+/A2/BBB+
ВТБ-5	99.80	0.00	6.40	0.20	51	44	24.04.08	0.57	17.10.13	5.90	15 000	--	BBB+/A2/BBB+
ВТБ-6	99.86	0.00	6.06	0.040	9	4	16.07.08	0.79	06.07.16	5.75	10 000	--	BBB+/A2/BBB+
Газбанк	99.70	1.20	12.69	-871.9	745	701	20.11.07	0.15	25.11.08	10.50	750	23.88	-- / B2 / --
Газпромбанк 10	99.45	-0.12	7.64	5.79	140	140		2.23	22.02.10	7.25	10 000	--	BBB/A3 / --
Газпромбанк-1	97.15	-1.16	8.25	42.4	197	198		3.00	27.01.11	7.10	5 000	--	BBB-/Baa2 / --
Газпромбанк-2	99.92	0.0050	7.03	-2.37	175	132	28.11.07	0.18	20.11.13	6.54	5 000	--	BBB-/Baa2 / --
Глобексбанк	98.39	0.23	15.21	-55.4	949	930	13.03.08	0.47	15.03.10	11.00	2 000	2.56	-- / -- / --
ГПБ-Ипотека	100.00	0.00	8.24	0.010	199	199		2.35	29.12.36	8.00	3 000	--	-- / Baa2 / --
ДельтаКредит-1	100.50	0.00	6.95	-0.060	72	73		2.02	01.12.09	7.09	1 500	--	-- / Baa2 / --
Еврокоммерц	99.50	0.00	13.95	2.62	858	818	21.12.07	0.24	18.12.09	11.50	1 000	--	-- / B2 / --
Еврокоммерц-3	97.50	-1.59	12.02	150.5	593	592	19.12.08	1.17	18.06.10	9.48	3 000	1.32	-- / B2 / --
Жилсоципотека	98.31	-0.19	35.94	376.0	3 081	3 039	25.10.07	0.08	22.10.09	11.50	600	2.75	-- / -- / --
Жилсоципотека-2	98.55	0.40	14.20	-81.9	836	825	17.04.08	0.54	14.10.10	11.00	1 500	2.96	-- / -- / --
ЖК-Финанс	99.11	0.14	19.16	-66.4	1 380	1 339	20.12.07	0.24	24.12.09	14.00	1 000	3.74	-- / -- / --
Зенит-2	97.75	0.74	10.40	-61.9	425	427		1.34	16.02.09	8.39	2 000	--	-- / Ba3 / B
Зенит-3	99.77	-0.080	10.28	64.7	506	462	14.11.07	0.14	09.11.11	8.45	3 000	55.37	-- / Ba3 / B
Зенит-4	99.22	0.070	9.91	-13.9	412	397	04.04.08	0.51	06.04.10	8.13	3 000	0.60	-- / Ba3 / B
Инвестторгбанк-2	100.06	0.00	10.44	0.040	440	436		0.98	14.10.08	10.25	350	--	-- / -- / --
ИнтехБанк-1	99.00	0.00	13.78	0.36	779	775	31.07.08	0.82	30.07.09	12.10	500	--	-- / -- / --
Кедр КБ-1	100.00	0.40	11.84	-1547.3	680	653		0.03	05.10.07	11.50	450	0.00	-- / B2 / --
Кедр КБ-2	99.74	0.00	12.23	0.14	650	632	18.03.08	0.47	15.09.09	11.15	1 000	--	-- / B2 / --
КИТ Фин	99.80	0.00	11.05	1.13	569	528	18.12.07	0.23	18.12.08	10.00	2 000	0.88	CCC+/ -- / --
КИТ Фин-2	99.70	0.23	10.59	-26.0	456	452	17.09.08	0.96	23.03.10	10.00	2 000	0.60	CCC+/ -- / --
КМБ-Банк-2	99.22	0.00	8.61	0.18	252	251	03.12.08	1.14	30.11.11	7.75	3 400	--	-- / Baa2 / --
Кредит Европа	100.06	0.00	8.00	-0.090	201	197	06.08.08	0.85	03.02.10	7.94	3 500	--	-- / Ba1 / --
Локо-Банк-2	99.65	0.00	11.75	0.37	589	580		0.56	22.04.08	10.65	500	--	-- / B2/B-
Мастер-Банк-2	99.68	-0.32	12.31	53.9	639	633		0.63	23.05.08	11.50	1 000	107.77	-- / -- / --
Мастер-Банк-3	98.54	-1.46	20.35	845.3	1 505	1 462	05.12.07	0.20	30.11.11	11.75	1 200	1.87	-- / -- / --
МДМ-Банк-3	100.07	0.00	8.58	0.26	255	251	02.10.08	0.97	01.10.09	7.60	6 000	--	BB/Ba1/BB
Медведь-Фин	99.97	0.87	13.45	-110.0	745	740	03.09.08	0.90	01.09.10	12.80	750	67.16	-- / -- / --
МЗБ	99.65	0.00	14.41	4.76	918	874	16.11.07	0.14	17.11.09	11.65	800	--	-- / -- / --
МИА-2	99.68	0.00	9.29	0.070	330	325		0.84	09.08.08	8.60	1 000	--	-- / -- / --
МИА-3	99.02	0.020	8.97	-1.42	282	283	26.02.09	1.35	24.02.12	7.95	1 500	9.90	-- / -- / --
МКБ-2	99.83	-0.12	11.43	66.1	612	570	06.12.07	0.20	04.06.09	10.40	1 000	1.80	-- / B1/B-
МКБ-3	98.45	2.45	11.20	-236.5	511	510	17.12.08	1.16	16.06.10	9.55	2 000	34.45	-- / B1/B-
МЛК	98.55	0.00	14.53	0.17	832	835		1.62	23.07.09	12.90	550	--	-- / -- / --
ММБ-2	100.85	0.00	4.29	-1.67	-131	-158	13.02.08	0.39	11.02.09	6.50	3 000	--	BBB-/ -- / A-
Москоммерцбанк	100.05	0.21	9.11	-113.9	380	338	05.12.07	0.20	10.12.08	9.30	1 000	--	-- / -- / --
Москоммерцбанк-2	99.12	0.00	9.64	0.28	364	359	19.08.08	0.88	15.02.11	8.40	3 000	--	-- / -- / --
Москоммерцбанк-3	98.39	2.08	9.95	-143.2	374	378	17.06.09	1.61	12.06.13	8.70	5 000	51.00	-- / -- / --
МосОблИпотАгентство	98.00	0.00	10.15	0.10	391	391		2.25	21.12.10	9.00	1 500	--	-- / Ba2 / --
МосОблИпотАгентство-2	98.47	0.92	15.58	-4									

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность	Изм. за день	Номинальный спред	Z спред	Дата оферты	Дюрация	Дата погашения	Ставка купона	Объем выпуска	Объем торгов	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch)
РТК-Лизинг-5	99.00	0.00	9.12	0.090	290	291		1.79	12.08.10	8.35	2 250	--	-- / -- / --
Рус.Межд.Банк	99.40	0.0050	12.41	-0.32	654	645	26.04.08	0.56	27.04.09	11.00	1 000	--	-- / -- / --
РусСтанд-4	97.34	-0.12	15.24	37.3	956	934		0.44	03.03.08	8.25	3 000	328.04	BB-/Ba2/BB
РусСтанд-5	95.00	-1.25	14.73	158.6	870	867	11.09.08	0.94	09.09.10	8.50	5 000	47.50	BB-/Ba2/BB
РусСтанд-6	94.00	0.32	13.43	-27.5	729	730	11.02.09	1.32	09.02.11	8.15	6 000	--	BB-/Ba2/BB
РусСтанд-7	97.67	-0.26	13.94	63.4	817	802	25.03.08	0.50	20.09.11	8.50	5 000	80.09	BB-/Ba2/BB
РусСтанд-8	95.44	0.24	13.39	-26.0	734	731	17.10.08	1.00	13.04.12	8.25	5 000	152.71	BB-/Ba2/BB
Русфинанс-1	101.64	0.00	6.29	-0.33	20	19		1.14	02.12.08	7.65	1 500	--	BB+/Baa2/ --
Русфинанс-2	101.35	0.00	6.39	-0.22	31	29		1.14	02.12.08	7.50	1 500	--	BB+/Baa2/ --
Русфинанс-3	98.70	0.00	8.59	0.20	238	242		1.53	13.05.09	7.55	4 000	--	BB+/Baa2/ --
Русфинанс-4	99.00	0.50	8.37	-24.6	213	213		2.21	12.02.10	7.74	4 000	0.17	BB+/Baa2/ --
Русь-Банк	99.50	0.93	10.64	-73.2	447	449		1.41	19.03.09	10.00	1 400	--	-- / -- / --
Русь-Банк-2	101.00	2.79	8.49	-344.7	249	244	22.08.08	0.89	22.02.10	9.50	2 000	0.02	-- / -- / --
СБ банк	99.00	0.50	10.74	-33.5	453	456		1.63	02.07.09	9.85	1 500	--	-- / -- / --
СБ банк-2	98.00	0.00	12.83	1.17	689	684	13.06.08	0.70	11.06.10	9.50	1 000	--	-- / -- / --
Связь-Банк-1	98.00	-0.51	10.69	38.4	450	453	23.04.09	1.47	21.04.11	8.90	2 000	0.98	-- /B2/ --
Северная Казна-1	99.84	0.14	17.59	-481.8	1 255	1,227	05.10.07	0.03	05.10.09	10.75	1 000	--	-- / -- / --
СКБ-Банк-1	97.88	0.100	13.46	-15.0	751	745	19.06.08	0.72	24.06.10	9.75	1 000	--	-- / -- / --
Славинвестбанк-2	99.85	0.30	10.75	-334.8	560	517	29.10.07	0.09	27.10.08	9.00	900	--	-- /B1/B- --
Собинбанк	99.80	-0.015	13.67	14.5	846	801	14.11.07	0.14	13.05.09	12.00	1 048	0.35	-- / -- / --
Солидарность	99.90	-0.010	11.74	6.60	644	601	04.12.07	0.19	01.12.09	10.75	1 000	0.09	-- /B3/ --
Солидарность-2	98.01	0.00	15.14	1.97	928	919	22.04.08	0.56	20.04.10	10.70	950	--	-- /B3/ --
Спуртб-1	100.00	0.00	9.52	-0.63	431	386		0.14	15.11.07	9.25	500	--	-- / -- /B- --
Спуртб-2	98.48	-0.52	13.72	87.7	778	772	05.06.08	0.68	31.05.12	10.74	1 000	--	-- / -- / --
Тат-ИнК	99.96	0.00	11.34	-0.35	577	548		0.37	06.02.08	11.00	500	--	-- / -- / --
Татфондбанк-3	99.80	0.34	11.76	-239.7	653	608	20.11.07	0.15	19.05.09	10.00	1 500	--	-- /B2/ --
Транскапиталбанк	100.03	0.00	9.46	-0.010	353	348	29.05.08	0.66	01.06.09	9.20	800	--	-- / -- / --
ТрансКредитБанк-1	95.30	-0.16	9.49	7.43	323	323		2.46	15.06.10	7.29	3 000	95.30	BB/Ba3/ --
ТрансКредитБанк-2	97.94	0.64	8.76	-42.9	255	258	16.06.09	1.62	12.06.12	7.28	3 000	0.00	BB/Ba3/ --
ТуранАлем Фин-1	100.13	0.00	7.82	0.020	160	161		1.85	06.10.09	7.75	3 000	--	-- / -- / --
УБРиР-2	97.58	-1.02	14.30	157.6	835	829	03.07.08	0.74	02.07.09	10.25	1 000	15.91	B-/B3/ --
УралЛизЦентр	99.34	-0.11	20.76	184.5	1 564	1,522	24.10.07	0.08	28.10.09	11.50	1 000	8.94	-- / -- / --
УРСА Банк 10 (9.125%)	98.25	5.25	10.20	-276.2	396	396		2.20	26.02.10	9.12	5 000	--	-- /B1/B- --
УРСА Банк-2	96.00	0.00	11.64	0.79	554	553		1.17	12.12.08	7.60	1 500	--	-- /B3/B- --
УРСА Банк-3	99.11	0.36	10.43	-24.9	422	425		1.56	04.06.09	9.60	3 000	6.50	-- /B3/B- --
УРСА Банк-5	97.07	0.83	11.26	-27.8	498	498		3.28	18.10.11	10.05	3 000	64.07	-- /B3/B- --
УРСА Банк-6	99.52	0.00	8.76	0.60	288	281		0.57	24.04.08	7.65	1 500	--	-- /B3/B- --
УРСА Банк-7	99.92	-0.14	8.61	6.77	237	238	21.01.10	2.13	19.07.12	8.40	5 000	149.88	-- /B3/B- --
ФинансБизнесГрупп-1	100.00	0.00	10.24	0.010	398	398		2.44	05.07.10	10.00	3 000	--	-- / -- / --
ХКФ-2	95.02	-0.18	13.11	13.9	691	694	12.05.09	1.50	11.05.10	9.25	3 000	--	B+/Baa3/ --
ХКФ-3	98.34	0.34	11.74	-40.1	571	568	18.09.08	0.95	16.09.10	9.45	3 000	2.07	B+/Baa3/ --
ХКФ-4	97.07	-0.43	13.60	50.0	756	752	15.10.08	1.00	12.10.11	9.95	3 000	2.28	B+/Baa3/ --
Центр-Инвест	99.90	0.00	10.91	1.99	571	527	10.11.07	0.13	11.11.09	10.00	1 500	--	-- /B1/ --
Экспобанк	98.88	-0.32	16.35	152.0	1 097	1,057	25.12.07	0.25	29.12.09	10.75	1 000	--	-- /B3/ --
Электрон-1	99.15	1.88	13.82	-399.6	800	787		0.52	13.04.08	11.75	500	0.78	-- / -- / --
Элемент Лизинг	99.25	0.00	14.83	1.11	909	891	26.03.08	0.48	24.03.10	12.50	600	--	-- / -- / --
Элемтэ-1	100.18	0.00	10.49	-0.39	492	463		0.37	08.02.08	10.60	200	--	-- / -- / --
ЮПК-Финанс-1	98.27	0.27	18.68	-61.1	1 289	1,273	23.04.08	0.50	28.04.10	14.00	1 000	1.79	-- / -- / --
Юниаструм-1	99.80	0.100	11.79	-27.2	616	591	19.02.08	0.40	17.02.09	11.00	1 000	--	-- /B2/ --
Юниаструм-2	100.25	0.00	10.91	-0.020	488	483	17.10.08	0.99	19.04.10	10.90	1 500	--	-- /B2/ --

Химические

ВМУ-Фин.	99.46	-0.19	13.52	85.8	813	774	25.12.07	0.25	22.12.09	11.00	1 500	--	-- / -- / --
Дорогобуж-1	100.38	0.00	8.18	-0.13	224	218		0.69	11.06.08	8.60	900	--	-- / -- / --
Куйбазот-2	100.86	1.51	8.69	-54.0	240	242		3.03	04.03.11	8.80	2 000	53.81	-- / -- / --
Никосхим-Инв-2	99.00	1.10	12.37	-72.2	616	618		1.72	20.08.09	11.25	1 500	9.91	-- / -- / --
Нитол-2	99.40	1.10	12.41	-61.9	618	619		1.96	15.12.09	11.75	2 200	35.78	-- / -- / --
НКНХ-4	102.60	0.00	8.29	-0.26	213	214	30.03.09	1.38	26.03.12	9.99	1 500	--	-- / -- /B+ --
Нифис-2	98.85	0.100	12.18	-15.0	624	618	18.06.08	0.71	16.12.09	10.20	1 000	--	-- / -- / --
САНОС-2	101.00	-0.50	9.68	27.3	346	347		1.90	10.11.09	10.00	3 000	41.41	-- / -- / --
Сибур	98.65	-0.34	8.58	18.8	235	236	05.11.09	1.94	01.11.12	7.70	1 500	1.97	-- /Ba2/BB
СХХ3	99.80	0.00	17.18	617.0	1 136	1,134		0.03	29.09.09	10.70	1 000	--	-- / -- / --
УралХимКомп	100.33	0.00	9.81	-0.92	430	397	25.01.08	0.33	21.01.11	10.50	500	--	-- / -- / --

Энергетика

Атомстройэкспорт-1	99.97	-0.030	7.91	1.98	170	174	26.05.09	1.56	24.05.11	7.75	1 500	10.48	-- / -- / --
Башкирэн-3	100.39	0.00	8.27	-0.050	210	212	19.03.09	1.38	09.03.11	8.30	1 500	--	-- / -- / --
ГидроОГК-1	102.21	0.95	7.55	-30.3	127	127		3.27	29.06.11	8.10	5 000	35.26	-- /Baa3/ --
ЕЭСК-2	96.82	-0.43	10.45	21.2	421	420	08.04.10	2.24	05.04.12	8.74	1 000	6.08	-- / -- / --
Ленэнерго-2	98.38	0.38	9.20	-11.4	292	291		3.67	27.01.12	8.54	3 000	29.51	-- / -- / --
Ленэнерго-3	97.45	0.50	8.90	-14.3	262	261		3.77	18.04.12	8.02	3 000	15.90	-- / -- / --
Мосэнерго	99.30	-0.025	8.09	1.46	186	188	15.09.09	1.87</					

Долговой инструмент	Цена	Изм. за		Изм. за	Номинальный	Z	Дата	Дюра-	Дата	Ставка	Объем	Объем	Кредитный
		день	доход- ность		спред								рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
		п.п.	%	б.п.	б.п.	б.п.		лет		%	млн.руб.	млн.руб.	
АЦБК-Инв-3	99.96	0.082	10.97	-135.1	587	548	18.10.07	0.06	14.04.11	9.95	1 500	26.99	-- / -- / --
Востокцемент	98.00	-2.15	26.66	1 555.2	2 142	2 098	22.11.07	0.16	19.11.09	12.00	800	7.15	-- / -- / --
Грейс-1	100.00	0.00	13.90	0.00	783	780	11.12.08	1.12	07.06.12	13.50	300	--	-- / -- / --
ДЗ-Фин	100.00	0.00	11.25	0.050	532	527		0.63	23.05.08	11.00	400	--	-- / -- / --
ЕвроКоммерц-2	97.70	-0.0082	13.32	2.67	738	733	12.06.08	0.69	10.06.10	9.49	3 000	1.32	-- / B2 / --
Искитим-2	99.73	-0.46	15.56	431.7	1 038	994	07.11.07	0.12	05.11.08	12.50	500	0.54	-- / -- / --
Концерн КАРО	100.18	0.18	12.55	-27.3	660	654	24.06.08	0.72	22.12.09	12.50	700	3.39	-- / -- / --
Космос-1	98.75	0.00	13.45	0.65	750	745	19.06.08	0.71	16.06.11	11.25	2 000	--	-- / -- / --
ЛР-Инвест-1	100.00	0.00	9.96	-0.030	374	377	21.07.09	1.73	17.07.12	10.00	500	--	-- / -- / --
Миннефко Новосиб	101.00	1.00	13.62	-57.1	739	740		1.91	10.12.09	13.75	500	0.30	-- / -- / --
МуниципИнвестКомп	99.18	-0.23	14.64	29.0	863	859	01.09.08	0.91	01.03.10	13.20	500	0.67	-- / -- / --
НЛК	98.25	-1.49	18.43	489.1	1 288	1 258		0.35	31.01.08	12.45	500	--	-- / -- / --
Пеноплэкс	98.30	0.30	14.16	-46.9	822	816	19.06.08	0.71	17.12.09	11.25	1 500	2.12	-- / -- / --
РКС-1	99.00	-0.91	28.76	1 750.5	2 366	2 327	17.10.07	0.06	15.04.09	9.70	1 500	4.95	-- / -- / --
РыбКабЗав	99.00	-0.18	13.76	47.2	809	786	04.03.08	0.44	28.02.12	10.75	1 000	0.20	-- / -- / --
Салаватстекло	100.75	0.00	10.27	-0.76	450	435		0.50	25.03.08	11.60	750	--	-- / -- / --
Салаватстекло-2	99.80	-0.20	11.47	216.4	632	589	31.10.07	0.10	28.10.09	9.28	1 200	0.75	-- / -- / --
СамарРезерЗавод	99.22	0.00	16.64	4.83	1 130	1 089	13.12.07	0.22	10.12.09	12.50	600	--	-- / -- / --
Севкабель	99.99	0.23	13.29	-795.9	825	795		0.03	06.10.07	12.50	500	0.00	-- / -- / --
Севкабель-2	99.58	0.58	13.34	-339.8	804	761	04.12.07	0.19	28.11.08	10.50	1 000	0.77	-- / -- / --
Севкабель-3	99.72	0.00	12.05	0.11	603	599	30.09.08	0.95	27.03.12	11.25	1 500	--	-- / -- / --
СЗЛК	97.00	-0.19	15.58	24.8	957	953	02.09.08	0.91	02.03.10	11.50	1 000	0.12	-- / -- / --
СибЦемент	99.80	0.00	10.20	0.20	426	421		0.69	12.06.08	9.70	800	--	-- / -- / --
ТАИФ-1	97.43	0.00	11.62	0.78	560	556	11.09.08	0.94	09.09.10	8.42	4 000	--	-- / -- / --
Терна-Фин-1	97.95	0.00	10.51	11.5	516	475	18.12.07	0.23	16.12.08	1.00	500	--	-- / -- / --
Терна-Фин-2	98.45	0.47	27.18	-434.9	2 199	2 154	09.11.07	0.12	04.11.11	12.60	1 500	0.65	-- / -- / --
ТехНиколь-2	95.26	-2.54	12.89	160.9	667	669	10.09.09	1.82	07.03.12	9.70	3 000	--	-- / -- / --
ТК Фин	100.24	0.00	10.49	-0.18	446	443		0.96	18.09.08	10.50	1 000	--	-- / -- / --
Томск-Инвест-1	98.50	0.00	14.76	0.45	872	868	23.10.08	1.01	22.04.10	12.50	500	--	-- / -- / --
Уникум	98.37	-0.51	20.73	265.8	1 537	1 497	18.12.07	0.23	15.12.09	12.50	1 000	--	-- / -- / --

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

Доходность еврооблигаций

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность к погашению / оферте	Изм. за день	Дюрация	Спред к суверенной кривой доходности		Спред к КО США		Дата погашения	Ставка купона	Объем выпуска	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
						Номинальный	Z-спред	Номинальный	Z-спред				
% от номинала	п.п.	%		б.п.	лет	б.п.	б.п.	б.п.	б.п.	%	млн.		
Внешние российские суверенные долговые обяз.													
Aries 07	100.25	0.0024	--	--	0.07	--	--	--	--	25.10.07	5.410	2 000 EUR	AAA/Aaa/--
Aries 09	106.04	-0.019	4.57	0.54	1.87	--	--	--	--	25.10.09	7.750	1 000 EUR	AAA/Aaa/--
Aries 14	126.34	0.26	5.11	-3.93	5.34	-56	-58	76	71	25.10.14	9.600	2 436 USD	AAA/Aaa/--
Минфин-V	98.28	-0.048	5.83	9.25	0.61	60	56	181	185	14.05.08	3.000	2 837 USD	BBB+/Baa2/--
Минфин-VII	91.54	0.017	5.57	-0.35	3.43	4	5.53	142	148	14.05.11	3.000	1 750 USD	BBB+/Baa2/--
Минфин-VIII	99.50	-0.0050	7.60	15.3	0.11	248	238	422	415	14.11.07	3.000	1 322 USD	BBB+/Baa2/BBB
Россия 10	103.42	0.046	5.35	-4.36	1.16	--	--	134	139	31.03.10	8.250	2 820 USD	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 18	141.12	-0.081	5.82	0.72	7.19	--	--	127	113	24.07.18	11.000	3 466 USD	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 28	178.60	-0.023	6.05	0.10	10.33	--	--	133	115	24.06.28	12.750	2 500 USD	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 30	112.13	0.18	5.77	-2.33	6.80	--	--	126	108	31.03.30	7.500	18 400 USD	BBB+/Baa2/BBB+
Российские корпоративные еврооблигации													
Алроса 08	101.03	0.050	6.34	-9.07	0.59	111	107	232	236	06.05.08	8.125	500 USD	BB-/Ba2/--
Алроса 14	110.25	0.13	7.02	-2.20	5.37	134	132	266	261	17.11.14	8.875	500 USD	BB-/Ba2/--
ВБД ПП 08 (7.5%)	99.92	0.010	7.59	-1.51	0.65	215	213	346	353	14.05.08	7.500	150 USD	BB-/Ba3/--
ВБД ПП 08 (8.5%)	100.42	0.023	7.80	-3.83	0.63	256	252	378	383	21.05.08	8.500	150 USD	BB-/Ba3/--
Вымпелком 09	105.45	0.24	6.58	-15.0	1.58	119	121	258	263	16.06.09	10.000	450 USD	BB+/Baa2/--
Вымпелком 10	102.73	0.26	6.73	-11.8	2.19	130	131	270	273	11.02.10	8.000	300 USD	BB+/Baa2/--
Вымпелком 11	104.46	1.03	7.09	-28.9	3.43	156	156	294	298	22.10.11	8.375	300 USD	BB+/Baa2/--
Вымпелком 16	102.89	0.43	7.78	-6.82	6.22	204	202	334	321	23.05.16	8.250	600 USD	BB+/Ba2/--
Газпром 09	109.39	0.24	5.62	-12.1	1.84	21	22	162	164	21.10.09	10.500	700 USD	BBB/A3/BBB-
Газпром 10	106.20	0.18	5.42	-6.48	2.79	--	--	--	--	27.09.10	7.800	1 000 EUR	BBB/A3/BBB-
Газпром 12	94.17	0.060	5.81	-1.33	4.56	--	--	--	--	09.12.12	4.560	1 000 EUR	BBB/A3/BBB-
Газпром 13-1	115.63	0.12	6.19	-2.52	4.41	58	58	193	197	01.03.13	9.625	1 750 USD	BBB/A3/BBB-
Газпром 13-2	96.98	0.23	5.75	-9.71	2.48	29	25	170	166	22.07.13	4.505	1 222 USD	BBB/A3/BBB-
Газпром 13-3	99.39	0.11	5.92	-5.47	2.06	50	46	191	187	22.07.13	5.625	646 USD	BBB/A3/BBB-
Газпром 14-1	94.93	0.30	5.91	-5.82	5.45	--	--	--	--	25.02.14	5.030	780 EUR	BBB/A3/BBB-
Газпром 14-2	95.85	0.24	6.01	-4.30	5.95	--	--	--	--	31.10.14	5.364	700 EUR	BBB/A3/BBB-
Газпром 15	98.97	0.37	5.95	-5.96	6.27	--	--	--	--	01.06.15	5.875	1 000 EUR	BBB/A3/BBB-
Газпром 16	98.88	0.081	6.37	-1.18	6.95	57	58	185	174	22.11.16	6.212	1 350 USD	BBB/A3/BBB-
Газпром 17	91.93	0.25	6.19	-3.59	7.45	--	--	--	--	22.03.17	5.136	500 EUR	BBB/A3/BBB-
Газпром 17 (5.44)	93.71	0.13	6.20	-1.82	7.70	--	--	--	--	02.11.17	5.440	500 EUR	BBB/A3/BBB-
Газпром 20	102.98	0.17	6.41	-4.47	3.85	85	75	221	205	01.02.20	7.201	1 250 USD	BBB+/--/BBB
Газпром 22	99.14	0.080	6.60	-0.86	9.51	61	64	192	171	07.03.22	6.510	1 300 USD	BBB/A3/BBB-
Газпром 34	127.35	-0.094	6.46	0.60	12.04	35	94	168	157	28.04.34	8.625	1 200 USD	BBB/A3/BBB-
Газпром 37	106.50	0.11	6.78	-0.78	12.91	64	130	197	190	16.08.37	7.288	1 250 USD	BBB/A3/--
Газпромнефть 09	105.70	0.093	6.10	-8.17	1.22	74	76	209	218	15.01.09	10.750	500 USD	BB+/Ba1/--
Геллэри 13	100.05	0.047	10.11	-1.08	4.27	451	449	587	588	15.05.13	10.125	175 USD	B-/Caa1/--
Евраз 09	106.46	0.052	7.07	-3.43	1.70	167	169	307	311	03.08.09	10.875	300 USD	BB-/Ba3/BB
Евраз 15	100.34	0.16	8.19	-2.70	5.89	247	245	378	366	10.11.15	8.250	750 USD	BB-/Ba3/BB
Еврохим 12	95.67	0.40	9.07	-11.4	3.84	351	351	488	492	21.03.12	7.875	300 USD	BB-/--/BB-
Казаньоргсинтез 11	99.87	0.073	9.28	-2.15	3.37	376	375	514	517	30.10.11	9.250	200 USD	B-/--/B
Комтекс 11	99.02	0.11	10.62	-0.00069	1.59	523	525	661	667	19.06.11	10.000	150 USD	B-/--/--
КузбасРазрезУголь 10 (LPN)	99.40	0.060	9.24	-2.48	2.48	378	379	518	521	12.07.10	9.000	200 USD	--/B3/--
Лукойл 17	95.69	0.26	6.97	-3.87	7.18	115	116	243	230	07.06.17	6.356	500 USD	BBB-/Baa2/BBB-
Лукойл 22	94.38	0.33	7.28	-3.86	9.23	132	132	261	239	07.06.22	6.656	500 USD	BBB-/Baa2/BBB-
МегаФон 09	102.22	0.069	6.88	-3.50	2.02	147	148	287	290	10.12.09	8.000	375 USD	BB/Ba3/BB+
ММК 08	100.91	0.30	7.09	-29.3	1.01	177	178	308	320	21.10.08	8.000	300 USD	BB/Ba2/BB
МТС 08	101.14	0.11	6.25	-35.2	0.34	107	100	238	237	30.01.08	9.750	400 USD	BB-/Ba3/--
МТС 10	103.49	0.14	7.08	-5.13	2.66	161	161	301	303	14.10.10	8.375	400 USD	BB-/Ba3/--
МТС 12	102.45	0.50	7.33	-13.5	3.71	177	177	314	319	28.01.12	8.000	400 USD	BB-/Ba3/--
НКХ 15	97.08	0.12	9.56	-0.00044	2.83	408	408	547	550	22.12.15	8.500	200 USD	--/B1/+
НМТП 12	95.09	-0.031	8.29	0.93	3.92	273	272	409	413	17.05.12	7.000	300 USD	BB+/Ba1/--
НорНикель 09	101.84	0.30	6.14	-16.2	1.84	73	75	214	217	30.09.09	7.125	500 USD	BBB-/Baa2/BBB
Распадская 12	96.23	0.72	8.49	-19.4	3.89	293	292	429	433	22.05.12	7.500	300 USD	--/Ba3/+
Рольф 10	96.55	0.26	9.70	-11.2	2.46	425	425	565	567	28.06.10	8.250	250 USD	BB-/Ba3/--
Северсталь 09	102.15	0.16	6.99	-12.1	1.35	162	164	298	306	24.02.09	8.625	325 USD	BB/Ba2/BB
Северсталь 14	107.29	0.070	7.81	-1.35	4.93	216	214	349	347	19.04.14	9.250	375 USD	BB/Ba2/BB
Северстальтранс 10	99.16	0.35	9.02	-0.0022	1.61	363	365	502	507	22.06.10	8.500	175 USD	AA/--/--
Синек 15	101.16	0.11	7.41	-0.00027	4.10	183	182	318	322	03.08.15	7.700	250 USD	--/Ba1/BB+
Система 08	101.64	-0.090	7.11	15.2	0.52	189	184	309	310	14.04.08	10.250	350 USD	B+/--/BB-
Система 11	102.92	0.25	7.86	-8.68	2.92	236	237	375	379	28.01.11	8.875	350 USD	BB+/B3/BB
ТМК 09	101.17	0.13	7.86	-7.11	1.81	245	247	386	389	29.09.09	8.500	300 USD	BB-/Ba3/--
ТНК-BP 07	100.38	-0.0062	7.19	-4.06	0.11	207	197	383	380	06.11.07	11.000	400 USD	BB+/Ba2/BBB-
ТНК-BP 12	95.72	-0.21	7.26	5.77	3.96	169	170	305	311	20.03.12	6.125	500 USD	BB+/Ba2/BBB-
ТНК-BP 17	93.67	-0.091	7.57	1.43	7.09	176	177	304	292	20.03.17	6.625	800 USD	BB+/Ba2/BBB-
ТНК-BP 11	99.45	0.010	7.04	-0.29	3.37	151	152	289	295	18.07.11	6.875	500 USD	BB+/Ba2/BBB-
ТНК-BP 16	99.60	0.30	7.56	-4.77	6.50	179	179	308	297	18.07.16	7.500	1 000 USD	BB+/Ba2/BBB-
Транснефть 12	99.58	0.34	6.20	-8.43	4.13	62	62	198	202	27.06.12	6.103	500 USD	BBB+/A2/--
Транснефть 12	98.01	0.30	5.78	-7.42	4.26	--	--	--	--	27.06.12	5.381	700 EUR	BBB+/A2/--
Транснефть 14	96.10	0.81	6.42	-16.1	5.44	73	74	205	208	05.03.14	5.670	1 300 USD	BBB+/A2/--
Центр-Инвест 09	96.82	0.054	11.34	-3.61	1.39	597	599	734	741	03.04.09	9.000	175 USD	--/B1/--
Российские банковские еврооблигации													
Абсолют Банк 09	102.43	0.055	7.04	-4.11	1.40								

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность к погашению / оферте	Изм. за день	Дюрация	Спред к суперенной кривой доходности		Спред к КО США		Дата погашения	Ставка купона	Объем выпуска	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch)
						Номинальный	Z-спред	Номинальный	Z-спред				
% от номинала	п.п.	%	б.п.	лет	б.п.	б.п.	б.п.	б.п.	б.п.	б.п.	б.п.	б.п.	
Банк Санкт-Петербург 09	97.57	0.025	10.78	-1.16	1.94	536	538	677	680	25.11.09	9.501	125 USD	-- /Ba3/B
Банк Союз 10	96.87	-0.13	10.89	6.69	2.17	546	547	687	689	16.02.10	9.375	125 USD	B-/B1/--
БИН Банк 09	97.62	0.10	11.11	-6.70	1.50	573	575	711	717	18.05.09	9.500	200 USD	B-/ -- /B-
ВТБ 08	100.80	0.10	6.17	-9.08	1.15	81	84	216	226	11.12.08	6.875	550 USD	BBB/A2/BBB+
ВТБ 11	104.38	0.093	6.26	-2.62	3.46	72	72	210	215	12.10.11	7.500	450 USD	BBB/A2/BBB+
ВТБ 15	101.13	0.084	5.79	-0.00039	2.20	36	37	176	179	04.02.15	6.315	750 USD	BBB/A2/BBB+
ВТБ 16	95.20	0.012	5.76	-0.000030	3.14	--	--	--	--	15.02.16	4.250	500 EUR	BBB+/A2/BBB+
ВТБ 35	98.48	0.41	6.37	-3.21	13.21	22	91	155	147	30.06.35	6.250	1 000 USD	BBB+/A2/BBB+
ГазпромБанк 08	101.14	0.080	6.14	-7.76	1.04	81	82	213	224	30.10.08	7.250	1 050 USD	BB+/A3/--
ГазпромБанк 11	107.87	0.15	5.59	-4.41	3.24	8	7.65	146	150	15.06.11	7.970	300 USD	BB+/A3/--
ГазпромБанк 15	96.33	0.16	7.11	-2.68	6.31	136	136	265	257	23.09.15	6.500	1 000 USD	BBB/A3/--
Кредит Европа 08	100.34	0.099	7.58	-8.85	1.15	223	226	357	368	12.12.08	7.900	250 USD	-- /Ba1/--
МБРР 08	99.78	0.0014	9.14	-0.26	0.43	395	389	519	518	03.03.08	8.625	150 USD	-- /B1/B+
МБРР 09	97.99	0.056	10.06	-3.38	1.63	467	469	606	611	29.06.09	8.800	100 USD	-- /B1/B+
МБРР 16	94.80	0.029	10.72	-0.000097	3.02	522	522	661	665	10.03.16	8.875	60 USD	-- /B2/B+
МДМ Банк 07	99.76	-0.22	8.67	116.3	0.19	353	343	506	503	07.12.07	7.500	250 USD	BB/Ba1/BB
МДМ Банк 10	97.26	0.25	9.09	-12.1	2.14	366	367	507	509	25.01.10	7.765	425 USD	BB/Ba1/BB
МДМ Банк 11	100.01	0.33	9.74	-10.4	3.22	423	422	561	565	21.07.11	9.750	200 USD	BB/Ba1/BB
МежПромБанк 09	98.92	--	12.43	--	0.38	703	700	832	831	31.07.09	9.500	100 USD	B+/B1/--
МежПромБанк 10 (9.5%)	97.30	0.10	10.81	-4.98	2.15	538	539	679	681	12.02.10	9.500	150 USD	B+/B1/B
МКБ 09	99.36	-0.047	19.73	0.012	0.06	1 462	1 453	1 649	1 647	21.10.09	9.500	100 USD	-- /B1/B-
МНБ 08	98.65	-0.035	6.22	5.52	0.74	95	93	220	227	30.06.08	4.375	150 USD	-- /Baa2/BBB
Номос 09	97.01	0.26	10.28	-18.1	1.50	491	492	628	635	12.05.09	8.250	150 USD	-- /Ba3/B+
Номос 10	95.20	0.024	10.54	-0.93	2.15	511	512	652	654	02.02.10	8.188	200 USD	-- /Ba3/B+
Номос 16	96.17	0.90	10.94	-0.0029	3.29	542	541	680	683	20.10.16	9.750	125 USD	-- /B1/B+
ПетроКоммерц 09 (8%)	97.56	0.35	9.79	-25.9	1.44	442	444	579	586	27.03.09	8.000	225 USD	B+/Ba3/--
ПетроКоммерц 09 (8.75%)	97.57	0.16	9.98	-7.97	2.02	457	458	597	600	17.12.09	8.750	425 USD	B+/Ba3/--
Промсвязьбанк 10	97.03	0.40	9.66	-15.9	2.61	419	419	559	561	04.10.10	8.500	200 USD	B+/Ba3/B+
Промсвязьбанк 11	95.69	0.23	10.06	-7.05	3.36	454	453	592	596	20.10.11	8.750	225 USD	B+/B1/B-
Промсвязьбанк 12	96.46	0.18	10.60	-5.02	3.72	505	503	642	644	23.05.12	9.625	200 USD	B-/B1/B-
Промстройбанк 08	100.44	0.075	6.31	-9.58	0.82	103	102	229	238	29.07.08	6.875	300 USD	-- /A2/BBB
Промстройбанк 15	98.85	0.18	6.63	-0.00069	2.70	116	116	255	258	29.09.15	6.200	400 USD	-- /A2/BBB-
Ренессанс 08	101.07	1.90	6.95	-184.6	1.03	163	164	294	306	31.10.08	8.000	100 USD	BB-/Ba3/BB-
Ренессанс 09	96.69	0.084	10.51	-4.39	1.93	509	511	650	653	17.11.09	8.750	250 USD	BB-/Ba3/BB-
Ренессанс 10	93.53	-0.53	12.32	25.1	2.42	684	684	822	825	27.06.10	9.500	300 USD	BB-/Ba3/BB-
РосБанкРазвит. 08	99.94	0.062	6.57	-7.42	0.85	128	127	255	265	11.08.08	6.500	170 USD	BBB/Baa2/--
Росбанк 09	101.71	0.087	8.24	-8.66	1.09	290	290	423	430	24.09.09	9.750	300 USD	BB-/Ba2/BB-
РСХБ 10	101.40	-0.23	6.38	8.00	2.84	89	90	228	232	29.11.10	6.875	350 USD	-- /Baa2/BBB+
РСХБ 13	103.09	0.44	6.51	-9.26	4.63	89	88	223	227	16.05.13	7.175	700 USD	-- /A3/BBB+
РСХБ 16	98.90	0.79	7.29	-0.0024	3.54	176	176	313	319	21.09.16	6.970	500 USD	-- / -- /BBB+
РСХБ 17	95.72	0.19	6.92	-2.77	7.13	110	110	237	225	15.05.17	6.299	1 250 USD	BBB+/A3/BBB+
РусСтандарт 07	100.00	-0.0017	0.00	-705.2	0.00	--	--	--	--	28.09.07	7.800	300 USD	BB-/Ba2/BB
РусСтандарт 08	98.09	-0.71	11.69	135.7	0.54	647	642	767	770	21.04.08	8.125	300 USD	BB-/Ba2/BB
РусСтандарт 09	91.48	-0.61	11.59	37.4	1.90	--	--	--	--	16.09.09	6.825	400 EUR	BB-/Ba2/BB
РусСтандарт 10 (7.5%)	90.14	-0.23	11.45	10.3	2.64	598	598	738	740	07.10.10	7.500	500 USD	BB-/Ba2/BB
РусСтандарт 10 (8.485%)	91.90	-0.97	12.01	44.5	2.45	656	657	796	799	29.06.10	8.485	400 USD	BB-/Ba2/BB
РусСтандарт 11	90.21	-0.77	12.05	28.7	3.03	655	655	794	797	05.05.11	8.625	350 USD	BB-/Ba2/BB
РусСтандарт 15	89.70	-0.52	12.87	0.0022	2.77	739	739	879	882	16.12.15	8.875	200 USD	BB-/Ba2/BB
РусСтандарт 16	90.60	-1.18	12.71	0.0039	3.38	719	717	856	860	01.12.16	9.750	200 USD	BB-/Ba2/BB
Сбербанк 11	99.68	0.32	6.02	-8.79	3.64	47	47	184	190	14.11.11	5.930	750 USD	-- /A2/BBB+
Сбербанк 13	101.08	0.19	6.25	-4.02	4.70	62	62	196	200	15.05.13	6.480	500 USD	-- /A2/BBB+
Сбербанк 15	99.95	0.23	6.25	-0.0010	2.22	81	83	222	225	11.02.15	6.230	1 000 USD	-- /A2/BBB+
Славинвест 09	97.63	0.13	11.08	-6.60	2.01	566	568	707	710	21.12.09	9.875	100 USD	B-/B1/B-
Татфондбанк 10	98.98	0.57	10.20	-25.7	2.25	477	477	617	619	26.04.10	9.750	200 USD	-- /B2/--
Транскапитал 10	95.07	0.31	11.34	-14.4	2.30	590	591	731	733	10.05.10	9.125	175 USD	-- /B1/--
Транскапитал 17	91.92	0.36	12.73	-0.0011	3.88	716	714	853	854	18.07.17	10.514	100 USD	-- /B2/--
ТрансКредитБанк 10	96.62	0.098	8.45	-4.14	2.39	300	301	441	443	16.05.10	7.000	400 USD	BB-/Ba3/--
Траст ИБ 09	94.84	0.11	12.21	-5.89	1.80	681	682	821	823	05.10.09	9.250	150 USD	-- / -- /B-
УРСА Банк 08	100.31	0.11	9.21	-18.2	0.62	397	393	519	523	19.05.08	9.750	175 USD	-- /Ba3/B
УРСА Банк 09	97.60	-0.037	10.64	2.86	1.49	526	528	663	670	12.05.09	9.000	351 USD	-- /Ba3/B
УРСА Банк 11 (12.0%)	100.69	0.040	11.78	-1.22	3.36	625	624	763	766	30.12.11	12.000	130 USD	-- /Ba3/B
УРСА Банк 11 (8.3%)	91.12	-0.047	10.78	1.67	3.39	--	--	--	--	16.11.11	8.300	300 EUR	-- /Ba3/B
ХКФ 08 (8.625%)	98.44	-0.00038	10.80	0.76	0.73	554	551	678	685	30.06.08	8.625	275 USD	B/Ba3/--
ХКФ 08 (9.125%)	99.39	0.078	10.87	-21.8	0.35	569	562	699	698	04.02.08	9.125	150 USD	B/Ba3/--
ХКФ 10	96.86	0.16	10.83	-7.19	2.24	540	541	680	682	11.04.10	9.500	200 USD	B/Ba3/--
CLN													
АвтоВАЗ 08	99.72	-0.016	9.00	3.21	0.54	378	373	498	500	20.04.08	8.500	250 USD	-- / -- /--
Дон Строй 10	101.35	0.00	8.67	-0.000034	1.03	335	335	466	477	03.11.10	10.000	150 USD	-- / -- /--
Интер РАО 08	100.00	0.00	7.74	-0.19	0.46	252	243	367	366	12.03.08	7.750	150 USD	-- / -- /--
Иркут 09	99.19	-0.19	8.82	13.4	1.41	345	347	482	489	10.04.09	8.250	125 USD	-- /Ba1/--
ИСД 10	95.00	-5.07	11.27	204.6	2.66	580	580	719	722	23.09.10	9.250	150 USD	-- /B1/B+
Миракс 08	101.21	0.00	6.72	-1.96	0.42	153	147	277	277	27.02.08	9.700	100 USD	-- /B2/B
Нутритэк 07	100.50	0.00	7.48	-4.30	0.18	234	222	385	38				

Календарь

Дата	Событие	Влияние на ликвидность, млн руб.
26.09.2007	Выплата купона по облигациям Самар.обл.-4	87.0
	Выплата купона по облигациям Кировский завод	68.8
	Выплата купона по облигациям Чувашская Республика-4	46.1
	Выплата купона по облигациям ПЭБ	31.2
	Выплата купона по облигациям Башкирэнерго-3	30.7
	Выплата купона по облигациям Иркутская обл.-6	25.6
	Выплата купона по облигациям Элемент Лизинг	18.7
27.09.2007	Выплата купона и погашение облигаций Кировская обл.-2	207.6
	Выплата купона по облигациям ГС Сухого	195.7
	Выплата купона по облигациям Мособлпрастинвест-1	94.8
	Выплата купона по облигациям ИнкомФин-1	49.0
	Выплата купона по облигациям Тульская область-1	31.8
28.09.2007	Выплата купона по облигациям Магнит-2	204.5
	Выплата купона по облигациям Магнезит-2	101.3
	Выплата купона по облигациям Метрострой Инвест-1	63.3
	Оферта на выкуп по облигации Моторостроитель	--
	Уплата налога на прибыль организаций	--
29.09.2007	Выплата купона и погашение облигаций ГПБ-Ипотека	217.9
30.09.2007	Выплата купона и погашение облигаций РЖД 12	748.9
	Выплата купона по облигациям Россбанк 09	280.0
	Выплата купона и погашение облигаций РЖД 10	90.2
01.10.2007	Выплата купона по облигациям Нижнекамскнефтехим-4	74.7
	Выплата купона по облигациям Абсолют Банк-2	20.0
02.10.2007	Выплата купона и погашение облигаций Московская обл.-5	3 448.8
	Выплата купона по облигациям Разгуль-Финанс-2	102.2
	Выплата купона по облигациям Уралвагонзавод-Финанс-1	93.7
	Выплата купона по облигациям Яр.обл.-7	74.2
	Выплата купона по облигациям СМАРТС-3	70.3
	Выплата купона по облигациям Агрива Продукты Питания-1	58.8
	Выплата купона по облигациям Сувар-Казань-1	56.1
	Выплата купона по облигациям СНХ3	53.4
	Выплата купона по облигациям Севкабель-3	42.1
	Выплата купона по облигациям Ренинс Финанс-1	38.9

Планируемые выпуски

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
2007	АвиаБалт-1	3	1 000.0
2007	АвтоВАЗ-4	7	5 000.0
2007	Агама Трайд-1	3	1 000.0
2007	Арка-Финанс-1	5	1 000.0
2007	Банк Авангард	3	1 000.0
2007	Банк Российский Капитал	2	500.0
2007	Банк Солидарность-3	3	1 500.0
2007	ВИМ-Авиа-1	5	2 000.0
2007	ВКМ-Лизинг Финанс-1	3	1 000.0
2007	ВСР Инвест-1	5	5 000.0
2007	ВТБ-Лизинг-1	7	8 000.0
2007	Вулкан Финанс	-	1 000.0
2007	ВымпелКом-Инвест-1	5	10 000.0
2007	ВымпелКом-Инвест-2	5	5 000.0
2007	Голдер-Электроникс	3	1 000.0
2007	Дальневосточный Банк-1	3	1 500.0
2007	Дойче Банк-1	3	3 000.0
2007	ЕБРР-3	3-5	5 000.0
2007	Европлан-1	3	2 000.0
2007	Европлан-2	3	2 500.0
2007	Екатеринбургский мясокомбинат	3	500.0
2007	Желдорипотека-1	3	1 500.0
2007	Желдорипотека-2	4	2 500.0
2007	Запсибкомбанк	3	1 500.0
2007	Зерновая компания Настюша-2	3	1 000.0
2007	ИВИ-Финанс	3	1 000.0
2007	Икс 5 Финанс-3	7	8 000.0
2007	ИнвестКапиталБанк-1	2	500.0
2007	Инвестсбербанк	3.5	1 200.0
2007	Итера-Финанс-1	5	5 000.0
2007	Казань-4	3	2 000.0
2007	Камаз-Финанс-3	5	6 500.0
2007	Кировская область	-	1 500.0
2007	Кировский завод-2	3	1 500.0
2007	КИТ Финанс-2	3	2 000.0
2007	Комин-Финанс-1	3	2 500.0
2007	Корпорация Строймонтаж-1	3	1 200.0
2007	Кортон-Финанс	3	1 500.0
2007	Красноярский край-4	5	5 000.0
2007	КЧХК-Финанс-1	3	3 000.0
2007	Леноблгаз-Финанс-1	3	1 000.0
2007	Ливиз-Финанс	3	600.0
2007	ЛЭКстрой-1	3	1 500.0
2007	ЛЭКстрой-2	3	2 500.0
2007	МБРР	5	3 000.0
2007	МДМ-Банк-4	5	4 000.0
2007	МДМ-Банк-5	5	4 000.0
2007	МИА-4	8	2 000.0
2007	Минеральные удобрения	-	950.0
2007	Мир-Финанс-2	5	3 000.0
2007	Миякояновский мясокомбинат-2	5	2 000.0
2007	Мосинжстрой	3	3 000.0
2007	Москва-41	-	6 621.7
2007	Москва-45	-	15 000.0
2007	Москва-46	-	10 000.0
2007	Московская лизинговая компания	3	550.0

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
2007	Московская областная инвестиционная трастовая компания-2	4	4 000.0
2007	Московская объединенная электросетевая компания	5	8 300.0
2007	Московская топливная компания	-	750.0
2007	Мособлгаз-1	4	2 500.0
2007	Нижне-Ленское-Инвест-3	5	1 000.0
2007	Новая перевозочная компания Финанс	-	1 500.0
2007	Новосибирск-4	5-7	1 500.0
2007	Номос-Банк-8	3	3 000.0
2007	Нортгаз-Финанс-2	2	1 800.0
2007	НПО Сатурн-3	7	3 500.0
2007	НСХ-Финанс	4	1 000.0
2007	НТС-1	3	1 000.0
2007	НФК-Банк	3	1 000.0
2007	О'Кей-Финанс	3	2 000.0
2007	Пензенская область-2	3	1 000.0
2007	Первый республиканский банк-1	3	700.0
2007	Пивоварня Москва-Эфес-1	3	6 000.0
2007	Провиант-Финанс-1	3	1 000.0
2007	ПЭБ Лизинг-2	5	500.0
2007	Радионет-2	3	1 000.0
2007	Реалтэкс-финанс-1	3	1 500.0
2007	Ренессанс Капитал Банк-2	4	3 000.0
2007	Ренессанс Капитал Банк-3	4	4 000.0
2007	РИГрупп-2	3	1 500.0
2007	РМК-Финанс-2	5	5 000.0
2007	Россельхозбанк-4	10	10 000.0
2007	Рос-Финанс	3	3 000.0
2007	Руснефть-2	5	7 000.0
2007	Руснефть-3	7	7 000.0
2007	Русское море (Ногинск)	5	2 000.0
2007	Санвэй-Груп-2	4	1 500.0
2007	Связь-Банк-1	4	2 000.0
2007	Связь-Банк-2	3	3 000.0
2007	Сенатор	5	1 000.0
2007	Сибакадеминвест-2	6	2 000.0
2007	Сибирский Берег-Финанс-1	5	1 500.0
2007	Сорус Капитал-2	4	1 500.0
2007	Стройтрансгаз-3	5	5 000.0
2007	ТД Переクロсток	-	9 000.0
2007	Тинькофф-Инвест	3	1 000.0
2007	УРСА Банк-8	7	10 000.0
2007	Ханты-Мансийский СтройРесурс-1	3	3 000.0
2007	ХКФБ-5	5	4 000.0
2007	Центр-Капитал	2	1 000.0
2007	Эталонбанк	3	1 500.0
2007	Эфирное-2	4	1 500.0

Ключевые доходности рублевых облигаций

Уровень доходности на кривой ОФЗ

Дюрация	Текущая	1 мес. назад	6 мес. назад	Инструмент	Погашение	Доходность	Дюрация
1 год	6.07%	5.63%	5.76%	ОФЗ 25058	30.04.2008	5.91%	0.59
2 года	6.21%	5.98%	6.01%	ОФЗ 25060	29.04.2009	6.21%	1.52
3 года	6.27%	6.16%	6.15%	ОФЗ 25057	20.01.2010	6.24%	2.13
4 года	6.29%	6.30%	6.26%	ОФЗ 25059	19.01.2011	6.28%	3.00
5 лет	6.30%	6.34%	6.35%	ОФЗ 26198	02.11.2012	6.27%	4.32
6 лет	6.31%	6.37%	6.43%	ОФЗ 46017	03.08.2016	6.35%	6.27
7 лет	6.33%	6.41%	6.48%	ОФЗ 46014	29.08.2018	6.35%	5.04
8 лет	6.35%	6.45%	6.53%	ОФЗ 46018	24.11.2021	6.50%	8.45
9 лет	6.37%	6.50%	6.56%	ОФЗ 46020	06.02.2036	6.85%	12.7
10 лет	6.40%	6.55%	6.58%				
11 лет	6.44%	6.60%	6.60%				
12 лет	6.49%	6.65%	6.62%				
13 лет	6.55%	6.70%	6.63%				
14 лет	6.63%	6.75%	6.64%				

Уровень доходности на московской кривой

Дюрация	Текущая	1 мес. назад	6 мес. назад	Инструмент	Погашение	Доходность	Дюрация
1 год	6.11%	5.93%	5.35%	Мос-47	28.04.2009	6.13%	1.47
2 года	6.31%	6.13%	5.95%	Мос-41	30.07.2010	6.76%	2.54
3 года	6.50%	6.24%	6.31%	Мос-38	26.12.2010	6.16%	2.82
4 года	6.57%	6.32%	6.49%	Мос-39	21.07.2014	6.65%	5.29
5 лет	6.57%	6.38%	6.58%	Мос-44	24.06.2015	6.64%	5.80
6 лет	6.57%	6.44%	6.62%				
7 лет	6.63%	6.56%	6.65%				

© 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 цennыми 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 бумагах, являющихся предметами настоящего отчета. Каждый аналитик подтверждает, что все позиции, изложенные в настоящем отчете в отношении какой-либо ценной бумаги или эмитента, точно отражают личные взгляды этого аналитика касательно любого анализируемого эмитента/ценной бумаги.

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

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

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

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