

11 сентября 2009 г.

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

• Стратегия внутреннего рынка

• Стратегия внешнего рынка

КРЕДИТНЫЕ КОММЕНТАРИИ

- Сбербанк публикует финансовую отчетность за первое полугодие по МСФО
- Совет директоров General Motors одобрил продажу Opel консорциуму Magna и Сбербанка; правительство рассматривает возможность дополнительной поддержки АвтоВАЗа

ВНУТРЕННИЙ РЫНОК**Николай Подгузов +7 495 783 5673****Стратегия внутреннего рынка****Рубль продолжает укрепляться**

С открытием торгов в четверг курс рубля к бивалютной корзине укрепился на почти на 30 копеек до уровня 37.25. Далее в течение дня волатильность торгов была минимальной. Курс российской валюты повышался до 37.14 относительно корзины, но к закрытию составил 37.23. Ослабление доллара на мировых валютных рынках и рост котировок сырьевых товаров будут оказывать поддержку курсу рубля и в ходе сегодняшних торгов. Ставки NDF вчера вновь начали снижаться, и соответствующий годовой ориентир по итогам дня составил 10.45%. Ставки денежного рынка к середине дня установились на уровне 6-7%. Спрос на аукционах однодневного РЕПО Банка России был ограниченным, и установленный регулятором лимит на эти операции (70 млрд руб.) так и не был востребован: объем заимствований составил около 45 млрд руб.

О бюджетном дефиците и ликвидности

Министерство финансов вчера опубликовало предварительные данные по исполнению федерального бюджета за первые восемь месяцев года. Расходы бюджета в августе возросли до максимального значения в этом году, достигнув 909.1 млрд руб. по сравнению с 805.0 месяцем ранее. Доходы бюджета составили 621.2 млрд руб. против 633.6 млрд руб. в июле. В результате дефицит в августе составил 8.2% против 4.9% в предыдущем месяце. Сокращение доходов произошло из-за падения нефтегазовых поступлений с 361.1 млрд руб. до 312.0 млрд руб., тогда как нефтегазовые доходы на фоне дальнейшего роста цен на нефть увеличились в августе до 309.2 млрд руб. с 272.3 млрд руб. в июле. Накопленный бюджетный дефицит за восемь месяцев равен 1180 млрд руб., или 4.7% ВВП. К настоящему времени бюджетные доходы составили около 66.0% от планируемых, а расходы – около 57.0%. Для того чтобы исполнить расходную часть бюджета в полном объеме, объем ежемесячных расходов до конца года должен увеличиться до 1060 млрд руб., т. е. роль бюджета в предоставлении ликвидности должна усилиться. При этом даже в случае полного исполнения расходной части бюджета итоговый бюджетный дефицит может оказаться менее значительным из-за превышения бюджетных доходов над планом (по нашим консервативным оценкам, дефицит может составить около 7.0-7.2%).

Повода для прекращения ралли нет

На рынке рублевых облигаций в первой половине дня котировки держались вблизи максимальных значений. Ближе к середине торговой сессии отдельные участники рынка предпочли зафиксировать прибыль по ряду инструментов, и в результате по итогам дня котировки откатились на 0.1-0.2 п. п. Вместе с тем, ралли последней недели впечатляет: доходности большинства инструментов снизились в среднем на 50-70 б. п. Котировки ОФЗ вчера продолжили повышаться. Доходность двухлетнего выпуска ОФЗ 25066 составила по итогам дня 10.50% против 10.73% накануне, а доходность пятилетних ОФЗ 25068 – 11.70% против 11.99%. Напомним, что в среду Минфин разместил указанные выпуски облигаций в объеме свыше 25 млрд руб. Повода для кардинального изменения настроений на рынке рублевых обязательств, на наш взгляд, нет, поэтому после короткого периода консолидации котировки могут продолжить рост.

*Николай Подгузов**Телефон: 783 5673***ВНЕШНИЙ РЫНОК****Николай Подгузов +7 495 783 5673****Стратегия внешнего рынка****Почему снижаются доходности КО США?**

Несмотря на продолжающееся ралли на мировых рынках и растущие аппетиты к риску, доходности КО США на этой неделе снижаются. При этом на аукционах новых казначейских обязательств общий номинальный объем предложения был весьма значительным – USD70 млрд. Спрос на всех трех аукционах (3-летних, 10-летних и 30-летних КО США) существенно превысил предложение (более чем в 2.5 раза), а иностранные участники рынка приобрели более 50% эмиссии. На наш взгляд, феномен высокого спроса на КО США объясняется тем, что инвесторы замещают ими агентские облигации и ипотечные облигации, гарантированные агентствами, которые, в свою очередь, могли быть предъявлены к выкупу в рамках соответствующей программы ФРС.

Распродажа суверенных еврооблигаций Украины: ищем причины

Динамику существенно хуже рынка в четверг продемонстрировали суверенные еврооблигации Украины (ССС+/B2/B). Котировки всех без исключения суверенных выпусков снизились сразу на 3-5 п. п., а соответствующий рост доходностей составил 100-250 б. п. По итогам дня суверенная кривая доходности приобрела четко выраженную инверсионную форму. В принципе, доходности суверенных еврооблигаций Украины, установившиеся в последнее время на уровне 10-11%, отражали их явную переоцененность с учетом уровня экономических и политических рисков страны. С этой точки зрения рост доходностей до 12-14% представляется вполне обоснованным. Вместе с тем, настораживает скорость падения котировок суверенных обязательств, что, возможно, свидетельствует об агрессивных продажах на фоне новостей, пока не учтенных рынком. С другой стороны, вполне вероятно, что продажи были вызваны фиксацией прибыли одним или несколькими крупными инвесторами, что и спровоцировало резкое снижение котировок. Дополнительных поводов для продаж у инвесторов в украинские еврооблигации могло быть два:

- Охлаждение взаимоотношений с МВФ и возникновение трений между фондом и Кабинетом министров по поводу очередного транша резервного кредита в объеме USD3.8 млрд. Напомним, что в настоящее время в Киеве работает очередная миссия МВФ, ее главной целью миссии является согласование параметров бюджета Украины на 2010 г. Несколько дней назад представители МВФ выразили неудовлетворенность тем обстоятельством, что работа по подготовке бюджета на будущий год находится лишь на начальной стадии. На наш взгляд, именно взаимоотношения с МВФ являются главным фактором, влияющим на ценообразование в сегменте украинских суверенных еврооблигаций;
- Отсутствие ясности в вопросе реструктуризации еврооблигаций НАК Нафтогаз Украины, которые, очевидно, не будут погашены в конце сентября. Официальное предложение о вариантах реструктуризации еще не сформулировано – оно ожидается в понедельник. На фоне роста доходностей в суверенном сегменте НАК Нафтогаз Украины, очевидно, будет сложнее сделать держателям облигаций предложение, которое стало бы приемлемым для достаточно большого количества инвесторов.

В любом случае, резкое смещение суверенной кривой, скорее всего, вызовет продажи и в сегменте украинских корпоративных и банковских еврооблигаций. Под давлением могут оказаться в первую очередь котировки выпусков Укрэксимбанка и города Киева.

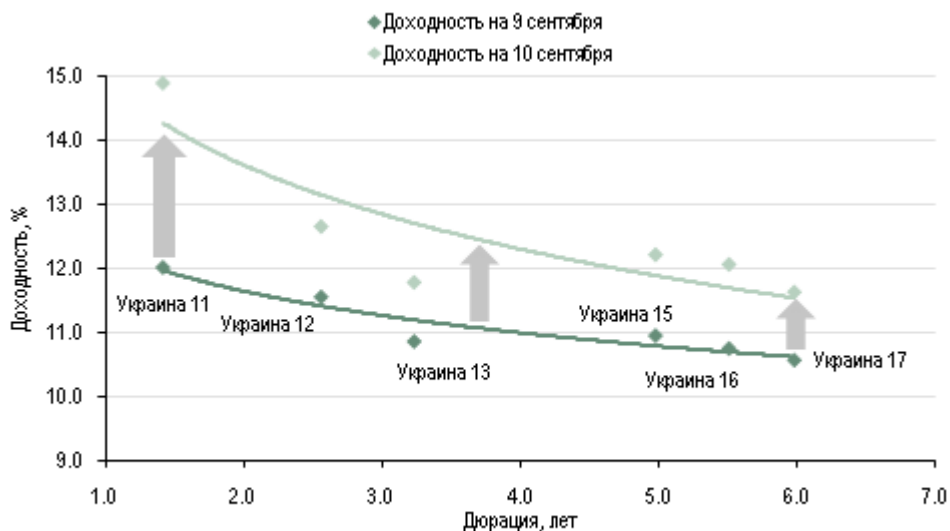
Газпром не хуже PEMEX, но значительно дешевле

Вчера стало известно, что мексиканская нефтегазовая корпорация PEMEX разместила еврооблигации со сроком обращения 5.5 лет на USD1.5 млрд с премией к КО США на уровне 275 б. п., т. е. доходность нового выпуска составила около 5.05%. Успех размещения не вызывает удивления, принимая во внимание благоприятную рыночную конъюнктуру. Со своей стороны, мы хотели бы в очередной раз отметить тот факт, что еврооблигации Газпрома по-прежнему торгуются с премией к выпускам PEMEX в размере 250-300 б. п.: так, доходность выпуска Газпром 16 вчера осталась на уровне 7.71%. Помимо этого выпуска, из долларовых еврооблигаций Газпрома мы рекомендуем к покупке Газпром 22 и Газпром 37.

ТНК-ВР привлекательнее, чем ВымпелКом

Мы обращаем внимание участников рынка на некоторые ценовые диспропорции между выпусками ВымпелКома (BB+/Ba2/-) и ТНК-ВР (BB/Baa2/BBB-). Еврооблигации ВымпелКома в последнее время демонстрировали динамику лучше рынка, в результате чего спрэд между долгосрочными выпусками ВымпелКома и ТНК-ВР сократился до близких к нулю значений (в докризисный период еврооблигации ВымпелКома торговались с премией к инструментам ТНК-ВР на уровне 100 б. п.). Соответственно, мы предлагаем зафиксировать прибыль в выпусках ВымпелКома и заменить их в портфелях еврооблигациями ТНК-ВР.

Кривая доходности еврооблигаций Украины на 9 сентября и 10 сентября



Источники: Bloomberg, оценка Ренессанс Капитала

Страна	EMBI+	Изменение, %			EMBI+спрэд	Изменение за день, б.п.
		1-День	1-Неделя	С начала года по сегодняшний день		
EMBI+ Global	472.0	0.31	1.92	80.6	361.0	10.0
Аргентина	93.5	0.57	9.06	46.0	858.0	14.0
Бразилия	729.7	0.50	1.88	58.6	249.0	10.0
Мексика	416.4	0.61	2.46	28.9	215.0	5.00
Россия	503.6	0.37	1.80	103.0	347.0	8.00
RUBI CORP	228.0	0.22	1.43	90.1	552.0	6.00
ЮАР	173.9	0.020	0.47	28.1	227.0	12.0
Турция	323.2	0.12	0.89	45.2	311.0	13.0
Украина	219.8	-4.34	-6.82	112.0	1 048.0	145.0

Источник: Bloomberg

КРЕДИТНЫЕ КОММЕНТАРИИ

Сбербанк публикует финансовую отчетность за первое полугодие по МСФО

Сбербанк вчера представил финансовую отчетность за январь-июнь 2009 г., которую мы оцениваем в целом позитивно. Наши основные выводы приведены ниже.

Рост резервов продолжается. Отчетность по МСФО, полностью повторяя тенденции в отчетности по РСБУ, отражает дальнейшее увеличение резервов. По состоянию на первое июля резервы на кредитные потери достигли 7.1% кредитного портфеля против 3.8% на конец 2008 г. Финансовая политика банка остается прежней – практически вся доналоговая прибыль направляется в резервы. Финансовый директор Сбербанка г-н Карамзин вчера сообщил, что ускоренное формирование резервов по ожиданиям руководства банка будет продолжаться вплоть до конца первого квартала 2010 г. По нашим оценкам, к этому времени они достигнут примерно 11-12% кредитного портфеля банка.

Ситуация с качеством активов не является катастрофической. Сбербанк представил очень подробную информацию о качестве активов в своей промежуточной финансовой отчетности. Доля проблемных кредитов (NPL; кредиты с просрочкой по выплатам основной суммы или процентных платежей на 90 дней и более) увеличилась довольно значительно – с 1.8% на конец 2008 г. до 6.4% в первом полугодии. По нашему мнению, это стало отражением проблем с качеством кредитного портфеля, возникших в наиболее сложный период – в четвертом квартале прошлого года и первом квартале нынешнего – и полагаем, что рост проблемных кредитов замедлится во втором полугодии. В январе-июле было реструктурировано около 10% кредитов. Следует отметить, что доля проблемных кредитов (NPL) в Сбербанке в целом соответствует показателю Райффайзенбанка (7.2% в первом полугодии). Это подкрепляет наше мнение, что проблема качества активов в России далеко не так серьезна, как прогнозировали рейтинговые агентства.

Тенденции процентной маржи позитивны. Объем кредитного портфеля во втором квартале не изменился, но процентная ставка продолжила расти – с 13.5% в первом квартале до 14.2%. В то же время, эффективная стоимость фондирования осталась на прежнем уровне 5.4%. Благодаря этому, а также дальнейшим мерам по сокращению административных расходов, Сбербанку вновь удалось ускорить темпы резервирования. По нашему мнению, процентная маржа вряд ли существенно сократится во втором полугодии.

Показатели рентабельности во втором квартале восстановились благодаря доходам от торговли ценными бумагами. В первом квартале чистая прибыль Сбербанка была близка к нулю, однако во втором квартале банку удалось несколько увеличить рентабельность (чистая прибыль – 5.8 млрд руб., ROA – 0.3%), что, на наш взгляд, связано с финансовыми результатами от торговых операций с ценными бумагами на уровне 7.6 млрд руб. в апреле-июне (в первом квартале был зафиксирован убыток в 4.4 млрд руб.). По нашему мнению, оценивать деятельность Сбербанка по чистой прибыли в ближайшие периоды не имеет смысла, поскольку банк продолжает наращивать резервы, однако по завершении этого процесса в первом квартале 2010 г. (по прогнозам менеджмента) результаты должны значительно улучшиться.

Представленные показатели не имеют большого значения для котировок облигаций Сбербанка. В то же время, они свидетельствуют о том, что финансовое положение российской банковской системы остается стабильным.

Максим Раскоснов
Телефон: 662 5612

Совет директоров General Motors одобрил продажу Opel консорциуму Magna и Сбербанка; правительство рассматривает возможность дополнительной поддержки АвтоВАЗа

Совет директоров General Motors (GM) вчера одобрил продажу Opel консорциуму, в который входят канадская компания Magna и Сбербанк. По условиям сделки, GM сохранит за собой 35%-ный пакет в Opel, Magna и Сбербанк получат по 27.5% акций, а сотрудники Opel – 10% акций компании. За 55%-ную долю в Opel консорциум выплатит EUR500 млн, из которых EUR450 млн будут перечислены немедленно, а EUR50 млн будут предоставлены Opel в форме кредита, конвертируемого в акции. По условиям сделки под контроль Opel будут переданы также сборочный завод GM в Санкт-Петербурге, а также дилерская сеть Opel в России. Ранее сообщалось, что Сбербанк может выступать в качестве промежуточного покупателя и позднее продать свою долю в германском автопроизводителе Группе ГАЗ или Внешэкономбанку. Для производства автомобилей Opel могут быть задействованы простаивающие мощности ГАЗа (купленные у Chrysler для выпуска Volga Siber). Хотя такое развитие ситуации стало бы весьма позитивным для Группы ГАЗ, на наш взгляд, учитывать его при оценке облигаций компании преждевременно. В краткосрочной перспективе привлекательность долговых инструментов ГАЗа будет в большей степени зависеть от возможностей группы по минимизации затрат и выходу на точку безубыточности.

Газета Ведомости сообщает, что недавно состоялась встреча премьер-министра В. Путина и губернатора Самарской области В. Артякова, в ходе которой обсуждалось положение АвтоВАЗа. По данным издания, В. Путин поручил правительству разработать новую программу поддержки компании в течение десяти дней.

Андрей Марков
Телефон: 725 5229

Ликвидность

Индикатор	Текущее значение показателя	Предыдущее значение показателя	Изменение
Индикаторы ликвидности			
Остатки средств на кор. счетах кредитных организаций в ЦБ РФ (по РФ), млрд руб.	464.9	504.1	-39.2 ▼
Остатки средств на кор. счетах кредит. орг. в ЦБ РФ (Московский регион), млрд руб.	324.6	353.2	-28.6 ▼
Остатки денежных средств кредит. орг. на депозитных счетах в ЦБ РФ, млрд руб.	160.2	161.6	-1.40 ▼
Сальдо операций ЦБ РФ с банковским сектором, млрд руб.	-47.1	-60.9	13.8 ▲
Золотовалютные резервы Российской Федерации, USD млрд	404.9	404.9	0.00 --
Денежная масса, млрд руб.	3 976.4	3 976.4	0.00 --
Денежный рынок			
Ставки по кредиту "overnight" (% годовых) *	7.15/9.15	7.15/9.15	н/д --
EUBOR - 6 месяцев	1.04	1.04	-0.0044 ▼
LIBOR - 6 month	0.68	0.69	-0.0063 ▼
MosPrimeRate - 1 месяц - % годовых	9.20	9.24	-0.040 ▼
MosPrimeRate - 2 месяца - % годовых	9.99	9.99	0.00 --
MosPrimeRate - 3 месяца - % годовых	11.0	11.0	-0.030 ▼
MosPrimeRate - 6 месяца - % годовых	12.4	12.4	0.00 --
РЕПО			
Аукционное доразмещение ОБР - средневзвешенная ставка (% годовых)***	10.7	11.6	-0.89 ▼
Прямое РЕПО сроком на 1 день - средневзвешенная ставка (% годовых)**	8.18	8.35	-0.16 ▼
Прямое РЕПО сроком на 1 день - объем сделок, млрд руб.**	45.5	68.7	-23.1 ▼
FOREX			
EUR/USD	1.4574	1.4570	0.00040 ▲
Официальный курс EUR/RUB (ЦБ РФ)	45.0212	45.1512	-0.13 ▼
Официальный курс USD/RUB (ЦБ РФ)	30.8851	31.1452	-0.26 ▼
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «сегодня» - в млн. долларов США	1,038.1330	1,291.6910	-253.6 ▼
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «завтра» - в млн. долларов США	3,193.6730	2,360.1420	833.5 ▲
Беспоставочный форвардный контракт RUB/USD, % ставка (180 дней)*	10.45/11.80	10.35/11.70	н/д --
Долговой рынок - (ММВБ)			
Объем торгов корпоративными и муниципальными облигациями (включая РПС), млрд руб.*	17.4	11.4	6.00 ▲
Объем биржевых торгов (суверенные рублевые заимствования), млрд руб.*	5.90	5.30	0.61 ▲

* Данные за последний торговый день.

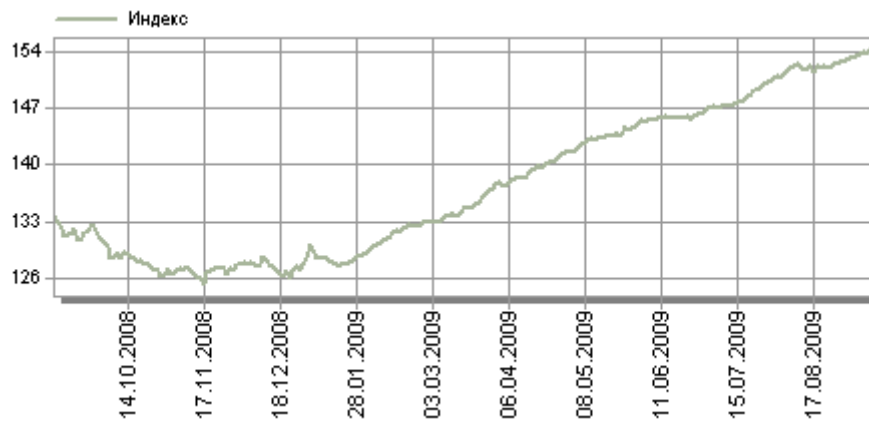
** По итогам аукциона за 10.09.2009.

***По итогам аукциона за 09.09.2009.

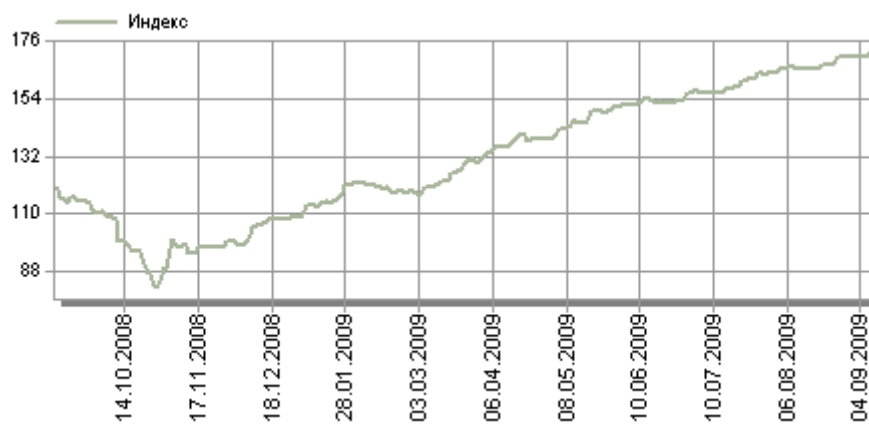
Сырьевые товары

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	70.2	0.40	5.96	-2.50	-1.70		68.2
URALS	USD/брл	69.4	0.39	4.07	-5.20	-1.10		64.2
Металлы								
Золото	USD/унц.	1 001.7	0.75	0.66	5.90	4.50		14.4
Никель	USD/т	17 200.0	-4.18	-5.50	-14.9	15.2		47.0
Заготовки стали	USD/т	430.0	--	-1.71	8.50	17.0		18.6
Серебро	USD/унц.	16.9	2.73	3.74	17.7	9.40		50.6
Алюминий	USD/т	1 822.3	-1.92	0.17	-5.90	12.7		20.9

Индекс рублевых корпоративных и муниципальных облигаций РК



Индекс корпоративных еврооблигаций РК



Доходность рублевых облигаций

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата oferty	Дюра-ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)	
Государственные														
ОФЗ 25057	99.51	-0.05	9.06	16.84	--	--	0.36	20.01.10	7.40	40 817	27.86		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25059	95.18	0.13	10.31	-10.24	--	--	1.30	19.01.11	6.10	41 000	76.16		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25061	98.38	0.37	8.66	-63.42	--	--	0.64	05.05.10	5.80	42 513	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25062	93.85	0.25	10.26	-17.91	--	--	1.57	04.05.11	5.80	27 092	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25063	92.25	0.65	10.64	-37.94	--	--	2.03	09.11.11	6.20	20 000	18.45		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25064	103.22	0.50	10.75	-26.02	--	--	2.06	18.01.12	11.90	45 000	287.50		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25065	103.75	0.95	11.15	-34.77	--	--	2.89	27.03.13	12.00	38 169	0.00		--/--/BBB	
ОФЗ 25066	100.68	0.30	10.53	-19.94	--	--	1.65	06.07.11	10.55	19 665	1 007.61		--/--/BBB	
ОФЗ 25067	101.76	0.28	11.06	-11.45	--	--	2.64	17.10.12	11.30	15 000	187.24		--/--/--	
ОФЗ 25068	102.17	0.81	11.74	-22.90	--	--	3.86	20.08.14	12.00	5 000	1 906.66		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 26178	90.56	0.00	68.38	116.81	--	--	0.20	20.11.09	2.00	5	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 26198	86.80	0.19	11.19	-7.57	--	--	2.79	02.11.12	6.00	42 117	260.40		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 26199	89.14	0.37	11.01	-17.51	--	--	2.58	11.07.12	6.10	40 291	270.24		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 26200	85.10	0.00	11.34	0.32	--	--	3.39	17.07.13	6.10	28 784	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 26201	96.10	0.00	7.89	0.06	--	--	3.58	16.10.13	6.55	13 866	--		BBB/Baa2/BBB	
ОФЗ 46002	95.00	0.10	10.94	-5.50	--	--	2.00	08.08.12	8.00	62 000	19.00		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46003	100.88	0.00	9.06	-0.47	--	--	0.82	14.07.10	10.00	18 649	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46005	40.50	0.00	11.04	0.37	--	--	8.62	09.01.19	--	27 477	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46010	93.05	0.00	8.19	0.20	--	--	11.62	17.05.28	0.00	30 000	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46011	111.00	0.00	5.96	0.16	--	--	10.67	20.08.25	0.00	30 000	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46012	70.00	0.00	7.74	0.14	--	--	12.68	05.09.29	0.89	40 000	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46014	87.81	0.76	11.53	-30.42	--	--	3.19	29.08.18	8.00	58 290	0.01		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46017	80.04	0.89	11.75	-24.82	--	--	4.97	03.08.16	8.00	80 000	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46018	77.00	2.24	11.33	-47.27	--	--	7.02	24.11.21	8.50	128 975	0.00		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46019	55.00	0.00	10.80	0.47	--	--	6.57	20.03.19	0.00	26 000	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46020	62.59	0.00	11.77	0.00	--	--	9.25	06.02.36	6.90	116 911	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46021	79.08	0.00	9.90	0.03	--	--	6.32	08.08.18	7.00	92 794	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46022	60.00	0.00	12.99	0.01	--	--	7.51	19.07.23	7.50	28 223	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 48001	98.00	-0.50	10.91	10.65	--	--	4.88	31.10.18	10.50	24 099	0.36		BBB/Baa1/BBB	
Банки														
АБН АМРО 10	89.81	0.00	28.17	11.79	1 894	1,931	0.55	29.03.10	6.00	2 500	--		AA-/Aa1/AA	
АвтовазБ-1	99.50	0.00	25.37	43.43	2 051	1,951	09.10.09	0.06	02.04.10	15.00	800	--	--/Caa1/--	
АК БАРС-3	100.20	0.06	13.09	-10.18	381	407	04.05.10	0.60	25.10.11	13.10	3 000	134.85	--/Ba2/BB	
АК БАРС-4	100.20	0.14	12.98	-26.09	373	401	26.04.10	0.58	15.10.13	13.00	5 000	5.01	--/Ba2/BB	
АльянсФин-1	18.00	0.00	870.88	666.05	86 149	86,159	28.06.10	0.73	20.06.12	8.76	3 000	--	--/--/--	
БалтИнвБ-1	100.40	0.00	16.19	-0.37	691	717	03.05.10	0.60	26.04.11	16.00	1 000	--	--/B3/--	
Банк Москвы 09	98.50	0.00	15.76	11.87	901	822	0.20	25.11.09	7.25	5 000	--		--/Baa1/BBB-	
Банк Москвы-1	99.80	0.00	11.15	0.03	164	166	06.08.10	0.86	29.07.11	10.64	10 000	--	--/Baa1/BBB-	
Банк Москвы-2	100.00	0.00	12.03	-0.42	292	357	12.02.10	0.40	01.02.13	11.75	10 000	--	--/Baa1/BBB-	
Банк Союз-2	96.50	0.00	79.12	340.52	7 415	7,309	0.07	05.10.09	8.37	2 000	--		B-/Caa1/--	
Банк Союз-3	100.00	0.00	16.58	0.05	694	680	28.10.10	1.02	02.05.11	16.00	2 000	--	B-/Caa1/--	
Банк Союз-4	106.00	0.00	1.14	-8.09	-800	-742	22.02.10	0.44	23.02.11	14.90	3 000	--	B-/Caa1/--	
ВБРР	100.25	0.00	7.16	-9.24	195	83	0.08	11.10.09	10.00	575	--		--/Ba1/--	
Возрождение-1	98.48	0.44	12.71	-104.78	354	404	0.48	03.03.10	8.95	3 000	--		BB-/Ba3/--	
ВТБ 08	99.78	0.00	12.44	0.04	134	130	2.68	28.11.12	12.00	30 000	--		BBB/Baa1/BBB	
ВТБ 24-1	100.00	0.00	9.79	0.89	474	365	13.10.09	0.07	05.10.11	9.75	6 000	--		BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-2	100.51	0.00	10.53	-0.83	142	204	15.02.10	0.42	05.02.13	11.60	10 000	--		BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-3	99.75	-1.25	11.11	189.63	175	189	08.06.10	0.70	29.05.13	10.50	6 000	--		BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-4	99.75	0.00	12.49	-0.09	292	289	01.09.10	0.93	20.02.14	11.85	8 000	--		BBB/Baa1/BBB
ВТБ-5	102.85	0.40	10.53	-74.03	126	154	26.04.10	0.59	17.10.13	15.00	15 000	1 016.67		BBB/Baa1/BBB
ВТБ-6	102.58	0.20	10.38	-27.12	93	97	16.07.10	0.80	06.07.16	13.25	10 000	104.51		BBB/Baa1/BBB
ГазпромБ 10	97.84	0.08	12.82	-17.07	368	422	0.44	22.02.10	7.25	10 000	--		BB+/Baa1/--	
ГазпромБ-1	94.00	-1.08	12.28	96.11	237	219	1.33	27.01.11	7.10	5 000	5.97		BB+/Baa1/--	
ГазпромБ-4	101.05	0.00	6.63	-8.14	-9	-80	23.11.09	0.19	15.11.12	12.25	20 000	--		BB+/Baa1/--
ГазпромБ-5	100.00	0.00	12.40	-0.44	541	483	30.11.09	0.21	22.11.12	12.25	20 000	--		BB+/Baa1/--
Глобэкс-1	98.19	0.00	13.18	2.43	400	442	0.49	15.03.10	9.00	2 000	--		--/--/--	
Глобэкс-Фин-1	100.00	0.00	15.47	0.12	620	647	27.04.10	0.59	26.04.11	15.00	4 000	--		--/--/--
ДельтаКредит-1	75.00	0.00	274.86	551.96	26 767	26,721	0.22	01.12.09	7.09	1 500	--		Withdrawn/Baa2/--	
ЕБРР 10	95.30	-0.02	10.57	2.78	76	59	1.21	20.12.10	6.50	2 000	--		AAA/Aaa/AAA	
ЕБРР 12	90.92	1.29	10.40	-67.27	-30	-43	2.24	14.02.12	6.00	2 000	--		AAA/Aaa/AAA	
ЕБРР-01	101.59	0.06	0.55	-14.12	-878	-857	0.66	12.05.10	11.51	5 000	4.71		AAA/Aaa/AAA	
ЕБРР-02	102.55	0.10	--	--	--	--	1.61	21.04.11	0.00	5 000	--		AAA/Aaa/AAA	
ЕБРР-03	102.40	-0.12	--	--	--	--	1.99	07.09.11	0.00	7 500	6.14		AAA/Aaa/AAA	
ЕБРР-05	101.65	-0.10	--	--	--	--	4.45	09.04.14	12.00	5 000	--		AAA/Aaa/AAA	
Запсибкомбанк-1	100.00	0.00	12.04	-0.20	800	804	14.09.09	0.00	15.09.11	12.00	1 500	--		B/--/--
Зенит-3	102.40	0.07	12.44	-13.08	313	334	14.05.10	0.63	09.11.11	16.00	3 000	0.47		--/Ba3/B+
Зенит-4	102.20	0.15	12.19	-30.69	297	330	0.53	06.04.10	16.00	3 000	0.89		--/Ba3/B+	
Зенит-5	99.60	0.00	11.89	1.97	444	413	10.12.09	0.24	04.06.13	10.00	5 000	11.07		--/Ba3/B+
Зенит-6	101.10	0.13	13.92	-18.71	448	454	08.07.10	0.78	01.07.14	15.00	3 000	0.51		--/Ba3/B+
КБРенКап-1	97.23	-0.19	22.00	53.38	1 283	1,333	0.47	02.03.10	14.50	2 000	34.45		B-/B3/B-	
КБРенКап-2	100.35	-0.02	17.73	7.02	1 249	1,136	19.10.09	0.09	04.04.12	22.00	3 000	4.65		B-/B3/B-
КБРенКап-3	102.30	-0.20	22.46	30.79	1 310	1,322	18.06.10	0.70	06.06.12	25.00	4 000	90.13		B-/B3/B-
Кедр-2	99.83	0.00	27.19	251.18	2 299	2,319	0.01	15.09.09	12.30	1 000	--		--/B2/--	
Кедр-3	98.25	-0.30	19.00	102.26	993	1,070	02.02.10	0.36	22.07.11	12.80	1 500	--		--/B2/--
КИТ-2	85.00	-5.00	53.94	1 583.22	4 475	4,513	0.50	23.03.10	13.00	2 000	0.00		Withdrawn/Caa2/--	
КМБ-Банк-2	99.99	0.00	15.29	-0.22	806	762	05.12.09	0.23	30.11.11	15.00	3 400	--		--/Baa3/--
КрайинвестБ-1	100.00	0.00	14.18	-0.16	466	467	17.08.10	0.87	05.08.11	13.75	600	--		B/--/--
Кредит Европа-1	99.50	0.00	11.57	0.87	247	314	0.40	03.02.10	10.00	3 500	--		--/Ba1/--	
МастерБ-3	99.25	0.00	21.07	3.75	1 385	1,341	11.12.09	0.23	30.11.11	17.00	1 200	--		--/--/B
МБРР-2	100.00	0.00												

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность	Изм. за день	Номинальный спрэд	Z спрэд	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.			
МоскомцБ-2	99.98	0.00	14.48	-0.16	534	593	17.02.10	0.44	15.02.11	14.00	3 000	--	-- / -- / CCC
МоскомцБ-3	99.60	0.00	17.14	0.12	776	787	17.06.10	0.73	12.06.13	16.00	5 000	--	-- / -- / CCC
Номос-11	101.05	-0.05	13.99	6.43	455	461	12.07.10	0.79	02.07.14	15.00	5 000	--	-- /Ba3/B+
Номос-9	101.85	0.01	12.71	-2.40	332	342	23.06.10	0.74	14.06.13	15.00	5 000	1.02	-- /Ba3/B+
НС-Финанс-1	85.34	0.00	47.63	12.48	3 830	3 848	27.05.10	0.66	25.05.11	17.00	2 000	102.88	-- /B3 / --
Первобанк-1	101.10	0.65	12.77	-242.14	458	475	13.01.10	0.30	29.06.11	16.50	1 500	126.38	-- /B3 / --
Петрокоммерц-4	102.34	0.08	12.71	-12.12	328	334	08.07.10	0.78	06.07.11	15.50	3 000	24.00	B+ /Ba3 / --
Промсвб-5	101.99	0.20	13.22	-33.90	389	408	25.05.10	0.65	17.05.12	16.00	4 500	26.11	BB /Ba2/B+
Промсвб-6	100.79	0.04	11.93	-19.81	397	398	23.12.09	0.28	17.06.13	14.75	5 000	52.92	BB /Ba2/B+
ПЧРБ-1	98.00	0.00	14.76	0.25	480	459		1.38	09.03.11	12.50	1 250	--	-- /B3 / --
РАБОБанк 17	74.50	0.00	12.16	0.12	59	47		5.84	06.06.17	6.90	2 000	--	AAA/Aaa/AA+
Райффайзенбанк-4	100.00	0.00	13.93	0.00	348	325	08.12.11	1.94	03.12.13	13.50	10 000	--	BBB / -- /BBB+
Росбанк 09	97.25	0.00	107.73	828.85	10 314	10 199		0.04	30.09.09	8.00	7 000	--	BB+ /Baa3/BBB+
Россия банк-1	98.20	0.00	17.46	0.59	798	801		0.83	21.07.10	14.50	1 500	--	-- / -- /B-
РСХБ-2	96.14	0.34	11.23	-27.88	128	109		1.36	16.02.11	7.85	7 000	276.89	-- /Baa1/BBB+
РСХБ-3	99.11	0.33	9.65	-80.84	51	108	22.02.10	0.44	09.02.17	7.34	10 000	2.99	-- /Baa1/BBB+
РСХБ-4	101.75	0.00	--	--	--	--		--	27.09.17	9.75	10 000	--	-- /Baa1/BBB+
РСХБ-5	100.00	0.00	13.93	0.00	348	325	08.12.11	1.94	27.11.18	13.50	10 000	--	-- /Baa1/BBB+
РСХБ-6	101.00	0.00	12.54	-0.50	300	297	24.08.10	0.91	09.02.18	13.35	5 000	--	-- /Baa1/BBB+
РСХБ-7	102.45	0.00	10.73	-1.21	134	146	17.06.10	0.73	05.06.18	13.95	5 000	--	-- /Baa1/BBB+
РусСтанд-5	99.42	-0.64	15.99	--	639	634		0.96	09.09.10	14.75	5 000	--	B+ /Ba3/BB-
РусСтанд-6	99.50	0.00	16.84	0.53	772	834	17.02.10	0.42	09.02.11	15.00	6 000	--	B+ /Ba3/BB-
РусСтанд-7	99.22	0.00	17.23	1.16	804	843	30.03.10	0.50	20.09.11	15.00	5 000	--	B+ /Ba3/BB-
Русфинанс-4	98.15	-1.87	12.69	487.53	356	417		0.42	12.02.10	7.74	4 000	4.29	BB+ /Baa2 / --
Русь-Банк-2	99.72	-0.18	--	--	--	--		--	22.02.10	0.00	2 000	--	-- /B2 / --
СБ банк-2	100.55	0.28	17.25	-43.60	788	800		0.71	11.06.10	17.50	1 000	0.01	-- /B3 / --
Связь-Банк-1	101.00	-0.50	16.17	39.19	618	593		1.42	21.04.11	16.00	2 000	0.98	-- /Caa2 / --
СевКазна-1	99.34	-0.03	22.21	120.84	1 739	1 641		0.06	01.10.09	9.00	1 000	--	-- /Withdrawn / --
СевКазна-2	100.00	20.13	1.00	-1 285.12	-939	-954		1.87	01.08.11	1.00	1 500	1.30	-- /Withdrawn / --
СКБ-Банк-1	100.73	-0.10	15.85	14.11	646	653		0.73	24.06.10	16.00	1 000	--	-- /B2/B-
Солидарность-1	100.00	0.00	13.08	-0.11	589	543		0.22	01.12.09	12.50	1 000	--	-- /B3 / --
Солидарность-2	100.00	0.00	15.83	0.02	657	686		0.58	20.04.10	15.00	950	--	-- /B3 / --
СпуртБ-2	100.00	0.00	15.86	-0.10	649	664	03.06.10	0.70	31.05.12	15.00	1 000	--	-- / -- /B-
Стройкредит-1	100.00	0.00	14.43	-0.06	493	495	06.08.10	0.86	01.08.11	14.00	1 000	--	-- /B3 / --
ТатфондБ-4	99.74	0.09	12.78	-41.63	556	512	08.12.09	0.23	01.06.11	11.40	1 500	6.58	-- /B2 / --
ТКС Банк-1	99.88	0.49	19.40	-496.84	1 385	1 273	23.10.09	0.11	22.10.10	18.00	1 500	--	-- / -- / --
ТрансКредитБ-1	96.22	-0.31	13.01	49.88	361	372		0.74	15.06.10	7.29	3 000	4.82	BB /Ba1 / --
ТрансКредитБ-2	102.38	0.88	13.26	-82.05	349	332	23.12.10	1.16	12.06.12	15.00	3 000	--	BB /Ba1 / --
ТрансКредитБ-3	99.45	-0.10	12.00	35.09	337	384	19.01.10	0.33	07.07.11	9.99	5 000	19.89	BB /Ba1 / --
ТуранАлем-1	100.13	0.00	5.88	-6.65	87	-21		0.07	06.10.09	7.75	3 000	--	-- / -- / --
УРСА Банк 10	97.32	0.06	16.09	-11.31	695	746		0.45	26.02.10	9.12	5 000	--	-- /Ba3/B+
УРСА Банк-5	92.80	-1.20	14.60	75.88	422	399		1.87	18.10.11	10.05	3 000	3.64	-- /Ba3/B+
УРСА Банк-7	98.29	-0.27	13.72	87.45	465	542	26.01.10	0.36	19.07.12	8.40	5 000	107.65	-- /Ba3/B+
УРСА Банк-8	102.70	0.30	10.41	-56.39	117	147	20.04.10	0.56	09.04.15	15.00	10 000	7.10	-- /Ba3/B+
ХКФБ-2	101.38	-0.09	15.71	15.07	641	662		0.63	11.05.10	17.50	3 000	234.73	B+ /Ba3 / --
ХКФБ-3	100.08	0.00	15.67	0.07	649	691	25.03.10	0.49	16.09.10	15.00	3 000	--	B+ /Ba3 / --
ХКФБ-5	100.05	-0.05	15.74	9.63	647	676	26.04.10	0.58	17.04.13	15.00	4 000	100.05	B+ /Ba3 / --
ХКФБ-6	100.05	0.00	15.91	-0.04	831	805	18.12.09	0.25	10.06.14	15.25	5 000	--	-- / -- / --
ХМБ-1	100.42	0.00	11.59	-5.93	553	453	06.11.09	0.14	31.10.11	14.59	3 000	--	B+ / -- / --
ЦентрИнв-2	100.50	0.00	26.17	3.45	1 674	1 681	02.07.10	0.77	24.06.14	16.00	3 000	--	-- / -- / --
Экспобанк-1	99.42	0.00	14.72	2.03	655	668		0.29	29.12.09	12.00	1 000	--	-- /Ba1 / --
Юниаструм-2	100.23	0.00	16.10	-0.08	685	713		0.57	19.04.10	16.00	1 500	--	-- /Ba2 / --
Прочие финансовые													
АИЖК (КО)-2	82.57	-2.43	23.14	225.54	1 301	1 276		1.57	23.08.11	9.00	800	0.03	-- / -- / --
АИЖК Алтай	94.00	0.00	24.32	5.94	1 507	1 538		0.57	13.04.10	11.25	300	--	-- / -- / --
АИЖК-10	78.19	-0.28	13.73	8.49	201	211		4.85	15.11.18	8.05	6 000	12.94	BBB /A3 / --
АИЖК-11	76.25	0.00	13.84	0.13	215	226		5.26	15.09.20	8.20	10 000	--	BBB /A3 / --
АИЖК-2	100.65	0.00	9.44	-1.31	34	102		0.40	01.02.10	11.00	1 500	--	BBB /A3 / --
АИЖК-3	97.28	0.00	12.64	0.79	298	287		1.04	15.10.10	9.40	900	--	BBB /A3 / --
АИЖК-4	95.00	0.00	11.57	0.31	93	78		2.16	01.02.12	8.70	900	--	BBB /A3 / --
АИЖК-5	91.25	1.50	11.80	-78.62	102	87		2.32	15.10.12	7.35	2 200	--	BBB /A3 / --
АИЖК-6	84.50	-0.06	13.24	2.60	195	183		3.21	15.07.14	7.40	2 500	10.14	BBB /A3 / --
АИЖК-7	81.04	0.54	13.39	-18.01	187	180		4.10	15.07.16	7.68	4 000	7.26	BBB /A3 / --
АИЖК-8	80.50	0.00	14.04	0.32	263	262		3.66	15.06.18	7.63	5 000	--	BBB /A3 / --
АИЖК-9	80.06	0.60	13.54	-20.58	202	200		4.08	15.02.17	7.49	5 000	17.10	BBB /A3 / --
ВИА АИЖК-А	100.00	0.00	8.81	0.00	-242	-256		2.96	15.03.40	8.50	6 772	--	-- /A3 / --
ВКМ-Лизинг-1	100.00	0.00	21.41	-0.13	1 473	1 400	20.11.09	0.19	18.05.11	20.00	180	--	CCC+ / -- /C
ВТБ-Лизинг-1	100.39	-0.04	10.11	19.49	366	282	16.11.09	0.17	06.11.14	12.10	6 769	94.12	BBB / -- /BBB+
ВТБ-Лизинг-3	101.95	0.00	11.77	-1.02	240	249	17.06.10	0.71	07.06.16	14.00	5 000	--	BBB / -- /BBB+
ВТБ-Лизинг-4	101.84	0.00	8.35	-7.55	75	49	18.12.09	0.25	07.06.16	15.25	5 000	--	-- / -- / --
ГПБ-Ипотека-1	86.00	0.00	17.83	1.32	761	704		1.68	29.12.36	8.00	1 574	--	-- /Baa2 / --
Европлан-1	35.28	0.00	269.14	106.63	25 963	25 963	16.08.10	0.86	11.08.11	14.50	2 000	--	-- / -- / --
ИА АИЖК 2008-А	99.97	0.00	--	--	--	--		--	20.02.41	10.50	7 930	--	-- /Baa1 / --
ИАЖС РХ-1	110.00	0.00	2.82	-1.71	-697	-712		1.18	08.12.10	11.00	380	--	-- / -- / --
ИАРТ-1	100.00	0.00	15.44	-0.59	634	701	02.02.10	0.40	04.08.13	15.00	1 000	--	-- / -- / --
Медведь-1	100.10	0.10	--	--	--	--		--	01.09.10	17.50	750	2.00	-- / -- / --
МОИА-1	78.10	0.00	37.02	7.31	2 735	2 714		1.05	21.12.10	9.00	1 050	--	-- / -- / --
Номос-Лизинг-1	100.00	0.00	12.34	-0.03	213	191		1.66	08.07.11	12.00	3 000	--	-- / -- / --
ОИЖК-1	76.73	0.00	26.21	2.18	1 588	1 558		1.81	21.02.12	9.24	1 000	--	-- / -- / --
ПИА АИЖК А	85.16	0.00	16.46	1.27	614	567		1.79	15.02.39	6.94	1 359	--	-- /A3 / --
ПрТехЛиз-1	100.15	0.00	13.28	-2.76	750	642	28.10.09	0.13	25.04.11	14.00	130	--	-- / -- / --
ПЭБ	100.00	0.00	12.51	-2.35	800	736		0.04	23.09.09	12.50	500	--	-- / -- / --
РАФ-1	100.00	0.00	18.73	-0.42	958	1 012	04.03.10	0.46	21.02.12	18.00	305	--	-- / -- / --
Ренинс-1	110.00	0.00	--	--	--	--		0.52	30.03.10	12.00	750	--	-- / -- / --
РИАТО-1	100.05	0.00	14.45	-0.04	327	325		2.78	03.06.13	13.75	508	--	-- / -- / --
РТК-Лизинг-5	82.00	0.00	39.95	11.77	3 053	3 056		0.77	12.08.10	8.35	900	--	-- / -- / --
ТрансФин-М-2	100.00	0.00	11.03	0.00	4	0		2.56	10.08.12	10.75	1 500	--	-- / -- / --
ТрансФин-М-3	100.00	0.00	14.46	-0.02	426	403	25.07.11	1.65	10.07.14	14.00	1 500	--	-- / -- / --
УралЛЦ-1	93.48	-0.28	80.23	549.71	7 436	7 331		0.13	28.10.09	10.00	1 000	--	-- / -- / --
Уралсиб													

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность	Изм. за день	Номинальный спрэд	Z спрэд	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.			
ЭлемЛиз-1	96.05	7.06	248.24	-185.041.41	24.373	24.309	25.09.09	0.04	24.03.10	16.00	600	0.19	B/-/--
ЮгФинСервис-1	100.00	0.00	15.76	-0.01	605	589	01.12.10	1.10	20.05.14	15.25	900	--	-/--/--
ЮЛК-1	99.87	0.00	10.64	-0.33	146	178		0.49	28.04.10	10.00	440	--	-/--/--
ЮФК-1	100.50	0.00	15.78	-0.04	612	597	12.11.10	1.04	29.04.14	15.75	900	0.01	-/--/--
Информационные технологии													
ДальСвязь, БО-5	103.10	0.16	13.46	-10.96	326	303	22.07.11	1.66	17.07.12	15.00	1 500	17.78	-/--/B+
Ситроникс-1	101.64	0.34	--	--	--	--	--	--	21.09.10	22.00	3 000	0.07	-/--/B-
Тензор-1	99.98	0.00	14.79	-0.29	815	740		0.19	17.11.09	14.50	500	--	-/--/--
Машиностроение													
АвтоВАЗ-3	89.01	0.00	27.62	6.43	1 820	1 830		0.76	22.06.10	9.60	5 000	--	-/--/--
АвтоВАЗ-4	99.99	0.00	19.21	0.13	988	1 005	27.05.10	0.66	20.05.14	18.50	5 000	--	-/--/--
Вагонмаш-2	98.73	0.00	17.28	0.17	751	734		1.16	15.12.10	15.50	1 000	--	-/--/--
Вега-1	95.28	0.00	26.71	6.40	1 754	1 804		0.47	02.03.10	14.00	700	--	-/--/--
ГАЗФин-1	73.16	0.28	50.89	-39.02	4 103	4 083		1.27	08.02.11	18.00	5 000	0.52	-/--/--
ГидромашС-1	97.50	0.52	23.98	-293.64	1 707	1 645		0.20	24.11.09	9.90	1 000	0.01	-/--/--
ГС Сухог-1	98.46	-1.04	59.57	3 825.15	5 503	5 432	28.09.09	0.04	26.03.17	7.85	5 000	--	-/--/BB+
Иркут-3	95.00	0.40	14.69	-47.04	511	501		0.95	16.09.10	8.74	3 250	0.01	-/Ba2/--
Камаз-2	99.67	0.00	11.93	0.16	236	226		0.94	17.09.10	11.25	1 500	--	-/--/--
Киров.зд-1	99.00	0.00	17.61	1.34	842	880		0.50	24.03.10	14.90	1 500	--	-/--/--
КМПО-1	97.25	0.00	17.86	3.59	868	909		0.48	16.03.10	11.30	1 000	--	-/--/--
Криоген-1	93.61	-0.14	44.40	112.68	3 667	3 654		0.26	15.12.09	13.00	1 000	6.17	-/--/--
Курганмаш-1	100.00	3.97	18.66	-666.69	929	941		0.71	10.06.10	18.00	2 000	0.00	-/--/--
ЛБР-Интер-1	85.90	0.00	128.55	195.05	12 156	12 099		0.21	26.11.09	14.50	300	--	-/--/--
Моторостроитель-2	91.51	0.00	11.20	3.82	171	175		0.84	15.07.10	0.10	1 000	--	-/--/--
ОЗНА-1	99.80	0.00	11.52	1.15	406	376		0.24	08.12.09	10.50	500	--	-/--/--
ОМЗ-5	99.51	0.00	13.73	-0.05	341	320		1.80	30.08.11	13.00	1 500	--	CCC+/-/--
ОМЗ-6	99.10	-0.10	14.62	52.44	731	692	11.12.09	0.23	31.05.13	10.25	1 600	--	CCC+/-/--
Промтрактор-2	50.00	0.00	43 100.54	576 545.11	4 309 498	4 309 386	27.10.09	0.11	18.10.11	10.75	3 000	1.05	-/--/--
Промтрактор-3	49.19	0.00	83.13	8.16	7 304	7 275	01.08.11	1.53	24.07.13	18.00	5 000	--	-/--/--
Протон-1	65.00	0.00	106.41	38.71	9 703	9 715	22.06.10	0.71	12.06.12	16.00	1 000	--	-/--/--
ПТПА-1	99.00	0.00	21.32	10.12	1 491	1 405		0.17	11.11.09	14.50	500	--	-/--/--
Сатурн-2	98.78	0.00	19.91	1.84	1 073	1 112	23.03.10	0.49	20.09.11	16.50	2 000	--	-/--/--
Сатурн-3	95.02	0.00	43.09	31.91	3 571	3 536	08.12.09	0.24	06.06.14	16.25	3 500	--	-/--/--
СевСтАвто	94.00	0.21	27.89	-61.78	1 882	1 958		0.36	21.01.10	8.00	1 500	0.10	-/--/--
СевСтАвто-2	83.68	0.13	32.96	-15.84	2 347	2 350	26.07.10	0.84	17.07.13	7.70	3 000	0.32	-/--/--
ТВЗ-3	66.00	0.00	402.59	693.16	39 474	39 468	29.12.09	0.27	18.06.10	15.50	1 000	--	-/--/--
Трансмаш-2	100.88	0.00	15.23	-1.68	611	672	17.02.10	0.42	10.02.11	17.00	4 000	--	-/--/--
УМПО-2	93.64	0.80	42.63	-410.74	3 482	3 474		0.27	17.12.09	12.25	4 000	4.17	-/--/--
УОМЗ-1	99.00	0.00	17.76	0.34	839	851		0.71	10.06.10	16.00	1 000	--	-/--/--
УралВаг3-2	96.50	0.00	22.97	1.27	1 339	1 326		0.94	05.10.10	18.00	3 000	--	-/--/--
ЭМАльяс-1	100.00	0.00	18.68	-0.25	925	930	13.07.10	0.79	08.07.11	18.00	2 000	--	-/--/--
Энергомаш-1	89.47	0.48	90.44	-344.06	8 352	8 291	01.12.09	0.20	22.11.11	13.00	700	0.52	-/--/--
Металлургические и добывающие													
Амурмет-2	7.61	0.00	26 108.55	67 219.43	2 609 939	2 609 991		0.46	26.02.10	9.15	2 000	--	-/--/--
Амурмет-3	5.92	0.00	490.60	181.23	48 046	48 028		1.58	15.04.11	0.10	3 000	--	-/--/--
Белон-2	89.71	-1.19	--	--	--	--		--	23.02.12	17.00	2 000	0.55	-/--/--
ЗолСелигд-1	99.99	0.00	17.55	0.06	745	717		1.54	28.06.11	16.50	300	--	-/--/--
ЗолСелигд-2	78.91	0.00	157.20	186.08	14 916	14 923	30.12.09	0.28	21.12.11	15.00	500	--	-/--/--
ЗолСелигд-3	100.00	0.47	17.14	-23.91	646	625	06.06.12	2.21	29.05.14	16.50	1 500	8.00	-/--/--
Кокс-2	95.15	0.20	19.85	-41.19	1 067	1 108	22.03.10	0.50	15.03.12	8.70	5 000	0.38	-/--/--
Метсервис-1	95.88	0.51	19.23	-87.88	988	1 005	04.06.10	0.68	23.05.12	12.00	1 500	4.78	-/--/--
Мечел-2	95.55	-0.20	15.25	33.95	585	596	21.06.10	0.74	12.06.13	8.40	5 000	7.65	-/--/--
Мечел-4	102.58	--	19.05	--	834	812	30.07.12	2.24	21.07.16	19.00	5 000	175.74	-/--/--
НижЛенское-3	60.38	-0.12	350.47	682.17	34 140	34 218	25.01.10	0.36	16.07.13	14.00	1 000	--	-/--/--
НМЗ-1	35.00	0.00	1 135.39	1 706.42	112 626	112 686		0.43	14.02.10	11.00	1 200	--	-/--/--
РМК-1	89.25	0.00	32.99	12.64	2 376	2 409		0.55	06.04.10	8.75	3 000	--	-/--/--
Росскат-1	100.00	0.00	20.70	-0.67	1 163	1 240	26.01.10	0.36	21.07.10	20.00	1 200	--	-/--/--
ТМК-3	99.00	0.43	12.35	-109.96	321	380	16.02.10	0.44	15.02.11	9.60	5 000	4.01	B/B1/--
УЗПС-1	89.00	0.00	28.93	7.12	1 955	1 967		0.72	10.06.10	10.00	1 500	--	-/--/--
Уралэлектромедь-1	96.24	0.00	17.52	5.28	836	886	09.03.10	0.47	28.02.12	8.25	3 000	0.02	-/--/--
ЧТПЗ-1	86.28	0.28	33.26	-47.13	2 386	2 397		0.74	16.06.10	9.50	3 000	--	--/Withdrawn/--
ЧТПЗ-3	90.06	-0.44	21.29	56.43	1 162	1 149	28.10.10	1.05	21.04.15	10.00	8 000	0.01	--/Withdrawn/--
Недвижимость													
Адамант-2	90.00	0.00	101.43	147.99	9 471	9 399	19.11.09	0.19	20.05.10	16.00	2 000	--	-/--/--
Артуг-2	100.00	0.00	18.09	0.26	889	928	31.03.10	0.51	22.03.12	17.00	500	--	-/--/--
ГлМосСтр-2	95.00	0.00	1 266.34	35 623.41	126 206	126 203	21.09.09	0.02	17.03.11	21.00	4 000	--	-/--/--
Градострой-1	99.50	0.00	12.46	0.48	329	378	11.03.10	0.48	03.03.11	11.00	450	--	-/--/--
Дев-Юг-1	99.90	0.00	18.83	0.15	951	970		0.64	18.05.10	18.00	1 000	--	-/--/--
ДКС ФЖС-1	99.93	0.00	12.51	0.20	560	498		0.20	24.11.09	12.00	500	--	-/--/--
Желдорил-1	99.40	0.00	19.33	0.06	962	945		1.10	30.11.10	18.00	1 500	--	-/--/--
Желдорил-2	100.30	0.07	18.10	-13.44	885	912	04.05.10	0.57	19.04.12	18.00	2 500	0.50	-/--/--
Желдорил-3	99.65	0.00	13.57	0.08	268	251		2.45	19.09.12	13.00	2 000	--	-/--/--
ЖилСоц-1	100.00	0.00	7.02	0.08	139	28		0.12	22.10.09	7.00	600	--	-/--/--
ЖилСоц-2	100.00	0.00	16.55	0.13	731	760		0.56	15.04.10	16.00	1 500	--	-/--/--
ЖилСоц-3	99.50	0.00	25.96	58.89	2 123	2 030	29.09.09	0.05	26.07.11	13.90	1 500	--	-/--/--
ЖК-1	84.00	0.00	122.70	126.74	11 483	11 473		0.27	24.12.09	20.00	1 000	0.17	-/--/--
Красный Богатырь-1	85.60	0.00	60.29	35.65	5 117	5 178		0.42	11.02.10	11.00	2 000	--	-/--/--
Ладья-1	100.02	0.00	8.50	-15.58	423	420	23.09.09	0.02	13.09.12	10.00	500	--	-/--/--
ЛСР-1	96.26	-0.05	28.98	47.46	2 152	2 122		0.24	08.12.09	10.70	2 000	52.05	-/--/--
ЛСР-2	95.00	0.00	25.16	2.23	1 570	1 575	15.07.10	0.80	14.07.11	17.00	3 000	--	-/--/--
ЛСР-Групп-2	95.82	-0.14	26.13	52.66	1 703	1 769	09.02.10	0.40	01.08.13	13.25	5 000	1.05	-/B1/B-
ЛЭКстрой-1	92.33	0.00	23.45	1.59	1 369	1 352		1.15	14.12.10	15.00	1 500	--	-/--/--
Макромир-1	99.00	0.00	--	--	--								

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность	Изм. за день	Номинальный спрэд	Z спрэд	Дата оферты	Дюрация	Дата погашения	Ставка купона	Объем выпуска	Объем торгов	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
Стальфонд-1	101.50	0.00	9.61	-5.35	157	164	29.12.09	0.28	18.12.13	15.00	700	--	--/--/--
СтройАльянс-1	97.30	0.00	--	--	--	--	--	--	23.02.11	0.00	600	--	--/--/--
Строймонтаж-1	51.00	0.00	1 160.26	3 216.78	115 249	115,238	22.12.09	0.27	15.06.11	0.10	1 200	--	--/--/--
СтрТрГаз-2	78.85	-0.17	19.20	10.98	825	819	--	2.51	13.07.12	8.49	5 000	--	--/--/--
СтрТрГаз-3	100.00	0.00	16.55	0.13	731	760	19.04.10	0.56	11.04.13	16.00	5 000	--	--/--/--
СУ-155-3	93.54	0.25	35.53	-69.99	2 640	2,697	24.02.10	0.44	15.02.12	16.00	3 000	0.59	--/--/BB+
Сэтл Групп-1	70.03	-1.48	30.37	118.34	1 970	1,948	--	2.20	15.05.12	11.70	1 000	--	--/--/--
ТехНиколь-1	98.35	0.00	21.02	17.32	1 461	1,375	--	0.17	11.11.09	10.00	1 500	--	--/--/--
ТехНиколь-2	77.50	-22.25	--	--	--	--	--	--	07.03.12	17.00	3 000	3.90	--/--/--
Финансы- А.П.И-1	94.00	0.00	16.32	0.80	635	616	--	1.40	03.03.11	11.00	435	1.25	--/--/--
Х-МСтройР-1	99.99	-0.01	18.71	2.09	948	978	28.04.10	0.55	13.10.10	18.00	3 000	9.85	--/--/--
Х-МСтройР-2	100.00	0.00	14.32	-0.50	551	611	26.01.10	0.34	12.07.11	14.00	2 000	--	--/--/--
ЦУН-2	92.00	-2.00	40.50	813.25	3 143	3,220	--	0.36	20.01.10	11.75	1 500	0.32	B/--/--
Энергоинв-1	95.00	0.00	18.21	2.08	873	876	--	0.83	21.07.10	11.00	400	--	--/--/--
Нефтегазовые													
Альянс-1	98.52	0.12	159.88	1 595.58	15 565	15,579	18.09.09	0.02	14.09.11	8.92	3 000	11.82	--/--/--
Газпром-04	99.74	0.06	9.03	-15.00	-9	53	--	0.42	10.02.10	8.22	5 000	59.62	BBB/A3/BBB
Газпром-07	99.83	-0.03	8.15	26.18	225	120	--	0.13	29.10.09	6.79	5 000	1.00	BBB/Baa1/BBB
Газпром-08	94.25	0.75	10.31	-43.42	-15	-35	--	1.96	27.10.11	7.00	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
Газпром-09	85.76	0.00	11.74	0.21	29	15	--	3.80	12.02.14	7.23	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
Газпром-11	104.86	-0.04	10.96	1.95	80	57	28.06.11	1.62	24.06.14	13.75	5 000	8.35	BBB/Baa1/BBB
Газпром-13	102.98	0.44	9.34	-61.20	-9	-1	29.06.10	0.77	26.06.12	13.12	10 000	10.39	BBB/Baa1/BBB
Газпромнефть-3	106.29	0.13	--	--	--	--	--	--	12.07.16	14.75	8 000	143.50	--/--/--
Газпромнефть-4	107.18	-0.15	--	--	--	--	--	--	09.04.19	16.70	10 000	8.68	BBB-/Baa3/--
Газэкс-1	74.09	0.00	47.02	7.23	3 726	3,709	--	1.14	13.12.10	14.00	1 000	--	--/--/--
Газэнергосеть-1	76.87	-0.33	20.00	21.50	910	902	--	2.46	20.06.12	8.00	1 500	0.00	--/--/--
Газэнергосеть-2	99.50	0.15	15.04	-118.49	922	815	29.10.09	0.13	23.04.13	10.75	1 500	41.16	--/--/--
Интегра-2	97.75	-0.72	22.27	390.50	1 509	1,462	03.12.09	0.22	29.11.11	10.70	3 000	--	--/--/--
Итера-Фин-1	100.90	0.18	18.09	-29.90	876	893	31.05.10	0.66	20.11.12	18.90	5 000	0.26	--/--/--
Комплекс-1	4.00	0.00	--	--	--	--	--	--	04.02.10	15.50	1 000	--	--/--/--
ЛУКОЙЛ, БО-01	102.89	0.35	12.50	-15.20	158	149	--	2.48	06.08.12	13.35	5 000	180.05	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-02	103.10	0.32	12.41	-14.19	148	140	--	2.48	06.08.12	13.35	5 000	84.50	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-03	102.82	0.24	12.53	-10.83	160	152	--	2.48	06.08.12	13.35	5 000	--	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-04	102.91	0.03	12.49	-1.67	157	148	--	2.48	06.08.12	13.35	5 000	123.50	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-05	102.81	0.24	12.53	-10.49	161	153	--	2.48	06.08.12	13.35	5 000	53.05	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-18	102.60	0.33	9.74	-46.00	31	40	--	0.78	22.06.10	13.50	5 000	111.84	--/--/--
ЛУКОЙЛ, БО-19	102.60	0.20	9.74	-28.23	30	39	--	0.78	22.06.10	13.50	5 000	321.15	--/--/--
ЛУКОЙЛ, БО-20	102.61	0.21	9.73	-28.76	30	38	--	0.78	22.06.10	13.50	5 000	311.93	--/--/--
ЛУКОЙЛ-2	99.75	0.04	8.72	-20.12	208	132	--	0.19	17.11.09	7.25	6 000	2.68	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ-3	92.00	0.20	11.53	-10.98	97	81	--	2.07	08.12.11	7.10	8 000	10.12	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ-4	84.20	-0.05	12.66	2.12	127	114	--	3.58	05.12.13	7.40	6 000	5.64	BBB-/Baa2/BBB-
Марийский НПЗ-2	100.20	0.00	19.64	-1.48	1 184	1,175	28.12.09	0.27	16.12.10	20.00	1 500	0.50	--/--/--
Мособлгаз-1	92.50	0.00	18.03	0.87	796	771	--	1.51	17.05.11	12.00	2 500	--	--/--/--
МособлгазФ-2	61.97	0.08	46.20	-5.84	3 613	3,575	--	1.51	24.06.12	9.25	3 000	0.48	--/--/--
НСХ-1	100.00	0.00	13.40	-0.03	292	270	--	1.98	15.12.11	13.00	1 000	--	--/--/--
Сахатранснефтегаз-1	96.50	0.00	31.09	22.84	2 387	2,343	--	0.23	02.12.09	12.50	1 500	--	--/--/--
Топпром-1	99.95	-0.05	21.59	10.48	1 235	1,265	--	0.56	16.04.10	20.00	500	19.13	--/--/--
Транснефть-1	100.52	-0.18	--	--	--	--	--	--	13.05.19	13.75	35 000	--	BBB/Baa1/--
Потребительские товары и Розничная торговля													
7-ой Континент-2	87.00	0.00	29.57	8.18	2 016	2,027	24.06.10	0.75	14.06.12	7.80	7 000	--	--/--/--
Автомир-2	99.74	0.00	1.02	0.98	-702	-695	31.12.09	0.28	23.06.10	0.10	2 000	--	--/--/--
Алькор-1	95.36	0.00	32.65	27.31	2 519	2,489	--	0.24	08.12.09	9.55	1 500	--	--/--/--
Аптека 36.6-2	68.32	0.00	46.66	3.30	3 644	3,609	--	1.67	05.06.12	18.00	2 000	0.52	--/--/--
Вестер-1	91.00	0.00	44.33	18.67	3 521	3,582	12.02.10	0.42	11.08.11	15.25	1 500	--	--/--/--
Виват-1	50.00	0.00	250.49	175.88	24 125	24,153	--	0.56	20.04.10	12.10	1 000	--	--/--/--
Виктория-2	95.20	-0.08	24.33	31.37	1 520	1,578	--	0.44	16.02.10	10.89	1 500	15.27	--/--/--
Дет.мир-Ц1	71.00	0.05	17.21	-1.55	564	558	--	4.27	26.05.15	8.50	1 150	0.09	--/--/--
ДжЭфСиГ-1	100.10	0.10	19.22	-97.31	1 359	1,248	05.11.09	0.12	20.10.11	20.00	2 000	--	CCC+/--/--
Дикси-1	80.80	0.00	26.87	3.32	1 692	1,667	--	1.37	17.03.11	9.25	3 000	--	--/--/--
ИКС 5	96.48	0.43	12.59	-60.23	314	320	08.07.10	0.80	01.07.14	7.60	9 000	52.59	BB-/B1/--
ИКС 5-4	108.18	0.14	13.45	-9.68	337	311	13.06.11	1.52	02.06.16	18.46	8 000	1.49	--/--/--
Искрасофт-2	9.55	-0.85	15 032.54	268 040.60	1 502 338	1,502,388	--	0.47	02.03.10	13.30	300	0.00	--/--/--
Карусель-1	97.75	0.00	13.14	0.11	187	173	--	3.10	12.09.13	12.00	3 000	--	--/--/--
КОНТИ-РУС-1	96.00	0.00	32.02	27.53	2 480	2,435	16.12.09	0.23	02.06.10	10.00	750	--	--/--/--
Копейка-2	95.50	0.00	20.22	0.17	970	946	--	2.02	15.02.12	16.50	4 000	--	CCC+/--/--
Копейка-3	100.00	0.00	10.16	-0.01	-50	-65	--	2.18	15.02.12	9.80	4 000	--	CCC+/--/--
Лаверна-1	100.10	0.00	3.86	-0.08	-539	-507	--	0.57	08.04.10	4.00	1 000	--	--/--/--
М.Видео-1	99.62	0.00	14.81	2.98	813	740	--	0.19	18.11.09	12.50	2 000	--	--/--/--
Магнит-2	88.26	-1.17	14.33	65.06	362	345	--	2.23	23.03.12	8.20	5 000	11.93	--/--/--
Махеев-1	93.50	0.00	27.89	4.13	1 853	1,868	--	0.69	03.06.10	16.00	600	--	--/--/--
Мосмарт-1	85.00	5.00	467.15	-39 142.16	46 179	46,066	21.10.09	0.10	12.04.12	17.00	2 000	0.01	--/--/--
НТС-1	100.00	0.00	15.12	-0.24	929	823	30.10.09	0.13	26.04.11	15.00	1 000	--	--/--/--
ПаркетХолл-1	125.00	0.00	--	--	--	--	--	0.54	01.04.10	13.10	300	--	--/--/--
Патэрсон-1	69.42	0.00	340.11	599.27	33 245	33,223	--	0.26	17.12.09	12.50	2 000	--	--/--/--
Протек-1	85.00	0.00	209.32	561.36	20 318	20,221	06.11.09	0.15	02.11.11	8.90	5 000	--	--/--/--
Рубеж-Плюс-1	95.00	0.00	29.79	3.38	2 044	2,059	--	0.68	01.06.10	20.00	1 000	--	--/--/--
Самохвал-1	20.16	5.16	--	--	--	--	--	--	21.10.09	14.50	1 500	2.59	--/--/--
СпортМ-1	99.90	0.00	17.83	0.12	1 107	1,037	24.11.09	0.20	21.05.10	17.00	3 000	--	--/--/--
Техносила-1	125.00	0.00	--	--	--	--	--	--	26.05.11	24.00	2 000	--	--/--/--
ТОП-Книга-2	100.00	3.50	20.88	-372.90	1 116	1,098	--	1.12	09.12.10	20.00	1 500	243.72	--/--/--
УфаойлОп-1	78.09	0.00	71.86	32.22	6 262	6,292	--	0.56	15.04.10	13.00	1 500	--	--/--/--
Холдей-1	94.68	0.00	25.09	6.28	1 588	1,623	--	0.52	01.04.10	13.00	1 500	--	--/--/--
ЭФКО-2	96.83	0.00	29.18	7.24	2 011	2,087	--	0.37	22.01.10	18.00	1 500	--	--/--/--
Производство продуктов питания и напитков													
Аладушкин-2	96.80	0.17	30.74	-80.83	2 379	2,319	02.12.09	0.21	23.11.11	12.30	1 000	0.12	--/--/--
Баренцев-1	103.98	0.00	18.55	-0.28	847	818	--	1.52	04.07.11	20.00	800	--	--/--/--
Бородино-1	95.00	0.00	33.57	24.62	2 580	2,569	--	0.27	16.12.09	10.50	2 500	--	--/--/--
Бразерск-1	80.00	0.00	149.75	178.31	14 180	14,176	--	0.28	25.12.09	15.00	500	--	--/--/--
ВБД-2	96.85	-1.25	12.07	117.08	227	211	--	1.20	15.12.10	9.00	3 000	--	BB-/Ba3/--
ВБД-3	103.42	0.02	11.50	-4.00	193	189	03.09.10	0.94	27.02.13	15.00	5 000	--	BB-/Ba3/--
Домоцентр-1	124.96	0.00	--	--	--	--	--	0.78	08.07.10	20.00	1 000	--	--/--/--
Интурист-1	96.00	-0.25	16.73	52.82	746	7							

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность	Изм. за день	Номинальный спрэд	Z спрэд	Дата oferty	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.			
Обкондитеры-2	100.00	0.00	15.53	-0.01	554	528	22.04.11	1.41	17.04.13	15.00	3 000	--	--/--/B
ОХЗ-1	98.10	0.00	27.43	17.26	2 075	2,002		0.19	18.11.09	14.50	900	--	--/--/--
Пивдом-1	99.98	0.00	16.31	-0.08	1 068	957	06.11.09	0.12	22.04.10	16.00	1 000	--	--/--/--
Ресторант-3	97.00	0.00	23.88	1.78	1 455	1,471	03.06.10	0.67	26.11.10	18.00	1 000	--	--/--/--
РусМоре-1	102.15	0.00	15.84	-0.95	647	656	21.06.10	0.71	14.06.12	18.00	2 000	--	--/--/--
Сибирский Берег-1	97.75	0.00	4.01	1.03	-542	-533	25.06.10	0.77	18.06.12	1.00	1 500	--	--/--/--
Синергия-2	95.00	0.00	72.32	173.22	6 669	6,558	22.10.09	0.12	22.07.10	10.70	2 000	--	--/--/--
СпартакТД-2	100.00	0.00	16.01	-0.85	1 155	1,098	29.09.09	0.03	22.03.11	16.00	1 000	0.50	--/--/--
Хортекс-1	91.50	0.10	18.18	-5.63	756	740	28.02.12	2.13	14.08.13	13.00	1 000	--	--/--/--
Черкизово-1	101.00	3.00	12.43	-1 526.03	525	478	04.12.09	0.22	31.05.11	17.00	2 000	--	--/--/--
Юнимилк-1	100.00	0.00	14.49	-0.12	416	396		1.80	06.09.11	14.00	2 000	1 976.59	--/--/--
Региональные и муниципальные													
Башкортостан-5	99.80	-0.20	9.47	140.47	333	236		0.15	04.11.09	8.02	1 000	--	BB+/Ba1/--
Башкортостан-6	96.20	-1.69	11.74	163.16	197	182		1.16	30.11.10	8.02	1 500	--	BB+/Ba1/--
Белгор.обл.-2006	90.85	0.00	13.55	0.70	311	291		1.93	19.10.11	7.88	1 020	--	--/Ba1/--
Белгор.обл.-3	95.50	-0.94	13.18	99.54	345	332		1.12	10.11.10	8.38	2 000	--	--/Ba1/--
Белгор.обл.-5	80.50	-1.00	15.70	45.01	444	437		3.10	14.05.13	8.23	1 500	--	--/Ba1/--
Волгогр.обл.-1	98.06	0.97	12.02	-145.06	262	272		0.74	17.06.10	9.00	70	0.08	BB/--/--
Волгогр.обл.-3	97.34	1.09	12.58	-184.23	324	343		0.67	19.05.10	8.10	550	--	BB/--/--
Волгогр.обл.-4	90.30	0.25	13.80	-15.70	342	318		1.86	15.05.12	7.95	800	--	BB/--/--
Волгогр.обл.-7	92.50	0.00	14.86	0.73	466	430		1.65	12.06.12	9.63	1 000	--	BB/--/--
Волгоград-2	99.36	0.92	12.00	-371.10	412	406		0.27	21.12.09	9.15	600	0.00	--/Ba3/--
Воронеж.обл.-3	92.00	-0.50	16.10	38.05	591	569		1.65	27.06.11	10.25	500	0.83	--/--/--
Воронеж.обл.-4	87.20	0.20	16.45	-10.21	558	548		2.43	25.06.12	10.00	1 000	--	--/--/--
Ивановская обл.-34-1	96.37	1.58	14.48	-264.31	511	497		0.71	09.11.10	8.50	750	137.77	--/--/--
Иркут.обл.31-1	99.32	0.00	11.47	2.91	373	358		0.26	17.12.09	8.00	195	--	B/--/--
Иркут.обл.31-3	96.15	0.95	13.10	-160.59	375	371		0.68	24.11.10	6.75	1 020	--	B/--/--
Иркут.обл.31-4	93.14	-2.86	18.96	507.15	961	976		0.68	26.05.10	7.50	300	1.00	B/--/--
Иркут.обл.31-5	93.84	0.30	14.39	-32.22	469	425		1.08	26.10.11	8.20	1 375	--	B/--/--
Иркут.обл.31-6	93.38	-0.23	14.30	18.44	420	376		1.55	22.11.12	9.20	2 660	--	B/--/--
Калмыкия-1	96.70	0.00	16.17	1.17	663	659		0.91	24.08.10	11.50	300	0.97	--/--/--
Калуж.обл.-3	89.50	-0.50	14.09	25.05	310	304		2.56	29.11.12	9.15	1 000	17.90	Withdrawn/--/BB-
Калуж.обл.-4	91.00	0.00	16.56	0.76	633	582		1.69	26.06.13	10.21	1 200	--	Withdrawn/--/BB-
Карелия-1	97.00	1.00	13.56	-201.01	432	452		0.57	02.06.10	7.65	350	3.17	--/--/BB-
Карелия-11	92.90	0.00	13.44	0.31	266	252		2.32	10.05.12	9.90	800	--	--/--/BB-
Карелия-12	106.25	0.25	14.32	-24.30	455	435		1.16	02.06.11	19.05	1 000	22.54	--/--/--
Карелия-2	94.73	0.00	13.62	1.41	399	358		1.00	14.04.11	7.87	1 000	--	--/--/BB-
Киров.обл.-2	99.98	0.00	9.17	4.14	462	392		0.04	24.09.09	8.45	210	0.02	--/--/B
Коми-6	97.00	0.52	14.07	-56.65	443	431		1.01	14.10.10	11.50	700	5.52	--/Ba2/BB
Коми-7	88.01	1.51	12.91	-60.97	164	157		3.10	22.11.13	9.00	1 000	--	--/Ba2/BB
Коми-8	78.00	0.00	12.86	0.19	123	120		4.52	03.12.15	7.50	1 000	--	--/Ba2/BB
Костром.обл.-5	89.00	0.00	15.48	0.66	493	465		2.06	20.12.12	9.00	3 000	--	--/--/--
Краснодар кр.-2	99.87	0.00	6.66	-0.05	-410	-428		2.30	14.12.12	7.00	1 500	--	BB/--/BB
Курган.обл.-1	98.40	0.00	16.36	7.30	863	847		0.26	17.12.09	9.25	500	--	--/--/--
Лен.обл.-2	102.00	1.25	12.56	-117.44	280	264		1.15	08.12.10	14.01	800	0.00	BB/--/BB
Лен.обл.-3	92.50	-0.26	14.55	7.97	309	296		3.85	05.12.14	12.25	1 300	0.00	BB/--/BB
Липецк.обл.-4	92.98	0.00	14.02	0.99	410	383		1.34	19.07.11	7.95	1 050	--	--/--/BB
Липецк.обл.-5	94.50	0.00	14.72	2.46	524	528		0.83	15.07.10	7.10	500	--	--/--/BB
Липецк.обл.-6	93.00	0.00	13.17	0.51	272	235		1.95	05.06.13	8.98	1 500	--	--/--/BB
Магадан-7	96.25	-0.74	16.53	128.73	717	732		0.70	31.05.10	10.00	360	--	--/--/--
Магадан-8	99.00	0.65	14.87	-153.19	569	615		0.49	11.03.10	12.00	600	0.01	--/--/--
МО-5	98.35	0.02	13.60	-2.94	439	475		0.53	30.03.10	10.00	6 000	54.22	Withdrawn/B3/--
МО-6	89.52	-2.26	17.38	190.75	735	711		1.47	19.04.11	9.00	12 000	40.28	Withdrawn/B3/--
МО-7	76.85	-4.25	15.74	161.35	432	413		3.68	16.04.14	8.00	16 000	6.44	Withdrawn/B3/--
МО-8	83.68	-2.68	17.81	159.96	710	685		2.25	11.06.13	9.00	17 100	641.57	Withdrawn/B3/--
МО-9	104.50	0.11	15.49	-8.25	543	498		1.49	15.03.12	18.10	33 000	1.45	Withdrawn/B3/--
Мос-38	99.21	-0.10	10.93	8.65	111	94		1.22	26.12.10	10.00	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-39	82.77	0.14	12.87	-4.53	138	124		3.99	21.07.14	8.00	10 000	0.00	BBB/Baa1/BBB
Мос-41	98.75	0.26	9.71	-32.00	20	21		0.87	30.07.10	8.00	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-44	80.51	0.53	12.76	-15.96	112	110		4.53	24.06.15	8.00	20 000	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-45	90.61	0.09	12.40	-4.05	146	140		2.50	27.06.12	8.00	15 000	27.42	BBB/Baa1/BBB
Мос-49	76.12	0.92	12.70	-24.09	107	103		5.54	14.06.17	8.00	2 354	0.55	BBB/Baa1/BBB
Мос-50	93.24	0.85	11.78	-47.98	121	104		2.08	18.12.11	8.00	15 000	118.88	BBB/Baa1/BBB
Мос-54	89.75	0.16	12.40	-7.11	129	131		2.70	05.09.12	8.00	15 000	37.79	--/--/--
Мос-56	75.70	0.20	13.21	-5.54	148	152		5.05	22.09.16	8.00	3 486	417.60	BBB/Baa1/BBB
Мос-58	98.79	0.30	11.22	-20.95	107	86		1.60	01.06.11	10.00	15 000	98.79	BBB/Baa1/BBB
Мос-59	100.28	0.00	9.77	-0.39	59	102		0.49	15.03.10	10.00	15 000	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-61	110.02	2.04	12.17	-71.42	94	88		2.96	03.06.13	15.00	11 930	0.00	BBB/Baa1/BBB
Мос-62	105.96	0.76	13.03	-23.53	165	148		3.51	08.06.14	16.00	16 991	606.39	--/--/--
Нижегор.обл.-3	93.10	0.00	15.07	1.66	537	481		1.08	20.10.11	8.20	2 000	--	--/Caa3/BB-
Нижегор.обл.-4	94.20	0.00	12.42	0.53	233	176		1.54	17.11.12	8.50	2 700	0.94	--/Caa3/BB-
Новосиб.обл.-14	94.95	0.00	14.29	1.70	473	450		0.92	24.12.10	8.14	2 000	--	--/--/BB
Новосиб.обл.-5	99.00	0.00	15.83	17.17	992	817		0.14	15.12.09	7.50	625	--	--/--/BB
Новосибирск-4	93.00	0.00	19.42	3.84	1 000	1,008		0.75	24.06.10	8.40	1 500	--	BB/--/--
Пенз.обл.-1	100.05	-0.02	9.07	20.90	378	265		0.09	13.10.09	9.40	400	--	--/--/BB
Пенз.обл.-2	99.33	1.97	11.02	-324.68	168	150		0.68	26.11.10	9.80	1 000	--	--/--/BB
Самар.обл.-2	94.57	-0.88	13.32	109.03	372	366		0.97	09.09.10	6.82	2 000	24.59	BB+/Ba1/--
Самар.обл.-3	90.52	-0.38	13.95	27.32	364	344		1.78	11.08.11	7.60	4 500	8.54	BB+/Ba1/--
Самар.обл.-4	83.62	0.00	14.99	0.68	407	399		2.48	20.06.12	6.98	5 000	--	BB+/Ba1/--
Самар.обл.-5	92.10	0.60	14.39	-38.11	399	367		1.88	19.12.13	9.30	8 300	--	BB+/Ba1/--
Саха (Якут)-8	87.47	-1.54	24.33	218.39	1 471	1,432		0.99	26.05.11	8.80	2 500	0.53	BB/--/BB
Саха(Якут)	87.00	0.10	13.10	-3.85	184	179		3.08	11.04.13	7.95	2 500	15.88	BB/--/BB
Твер.обл.-34005	100.42	0.21	15.56	-15.23	545	511		1.56	26.12.13	15.00	4 000	200.84	B+/--/--
Томск.обл.-3	99.20	-0.20	11.22	139.37	489	400		0.16	09.11.09	6.00	450	--	B/--/--
Томск.обл.-4	91.75	0.00	14.96	1.64	518	472		1.18	26.12.11	7.00	750	0.69	B/--/--
Томск.обл.-5	98.54	0.00	7.91	-0.05	-283	-302		2.28	17.12.12	8.00	1 400	--	B/--/--
ТомскАдм-1	96.00	0.00	15.61	2.80	626	645		0.67	20.05.10	8.75	200	0.07	--/--/--
Томская область-34037	100.02	0.00	13.62	-0.11	326	272		1.84	27.11.13	13.75	2 500	--	B/--/--
Удмуртия-2	80.55	-3.45	18.08	192.27	712	706		2.52	15.07.12	8.40	1 500	6.51	--/Ba1/--
Удмуртия-3	100.04	0.00	11.17	-0.02	-12	-20		3.19	13.07.13	10.90	1 000	--	--/Ba1/--
Уфа-2006	99.31	0.00	11.22	2.60	338	332		0.27	18.12.09	8.38	500	--	BB/--/--
Хабар.кр.-6	98.90	0.10	12.85	-46.5									

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата оферты	Дюрация лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
Чувашия-7	87.00	0.50	15.06	-23.35	387	387	2.80	04.06.13	9.66	1 000	9.06	--/Ba2/--	
Якутия-6	99.00	0.00	12.62	1.33	344	372	0.49	13.05.10	10.00	1 200	4.87	BB-/--/BB	
Якутия-7	82.74	0.38	15.26	-18.20	406	394	2.82	17.04.14	7.80	2 500	0.14	BB-/--/BB	
Яр.обл.-6	93.50	-0.35	13.58	40.56	391	354	1.06	19.04.11	7.00	1 500	--	--/--/BB-	
Яр.обл.-7	98.00	0.16	11.71	-36.74	256	303	0.46	30.03.10	7.00	3 150	37.04	--/--/BB-	
Яр.обл.-8	92.66	-0.20	14.89	17.82	486	459	1.46	30.06.11	9.25	1 870	--	--/--/BB-	
Ярославль-1	98.59	0.00	15.24	6.51	751	735	0.26	17.12.09	9.00	200	--	--/--/--	
Сельское хозяйство													
Агроком-1	95.00	0.00	41.05	22.09	3 304	3 308	25.12.09	0.28	21.06.11	18.00	1 500	--	--/--/--
Агросоюз-2	95.00	0.00	29.83	5.86	2 062	2 099	31.03.10	0.52	28.03.12	17.00	1 500	--	--/--/--
Комос-1	99.35	0.00	19.64	0.02	1 018	1 023	26.07.10	0.80	21.07.11	18.00	2 000	--	--/--/--
Мираторг-1	99.12	0.03	21.03	-4.08	1 153	1 154	06.08.10	0.86	02.08.12	19.00	2 500	80.19	--/--/--
Моссельпром-2	98.75	0.00	20.14	1.23	1 090	1 120	26.04.10	0.56	10.04.14	17.00	1 500	--	--/--/--
НастюшаЗК-1	75.00	0.00	218.80	310.13	21 096	21 089		0.27	18.12.09	14.50	1 000	--	--/--/--
ОГО-агро-3	29.21	0.00	425.01	220.90	41 560	41 566	17.07.09	0.75	09.07.10	16.00	1 500	--	--/--/--
ПАВА-2	69.00	0.00	--	--	--	--	--	--	21.10.11	0.00	1 000	--	--/--/--
Разгуляй-2	64.06	0.00	163.74	105.87	15 455	15 491	15.04.10	0.50	27.09.11	17.00	2 000	--	--/--/--
Содружество-1	96.00	-0.99	55.39	1 358.87	4 976	4 865		0.12	22.10.09	10.45	2 500	8.03	--/--/--
Телекоммуникации													
Арктел-2	100.03	0.00	14.10	0.03	486	517	19.04.10	0.55	09.04.12	13.75	1 000	--	--/--/--
ВолгаТел-2	99.50	0.00	15.64	2.98	845	799	03.12.09	0.22	30.11.10	13.00	1 800	--	BB-/--/BB-
ВолгаТел-3	97.40	0.00	12.76	1.54	340	333		0.69	30.11.10	8.50	1 380	--	BB-/--/BB-
ВолгаТел-4	100.00	-0.05	--	--	--	--	--	03.09.13	0.00	3 000	2 046.42	--	BB-/--/BB-
ВымпелКом-1	99.46	0.06	10.80	-16.91	173	248	26.01.10	0.37	19.07.13	9.05	10 000	7.12	BB+/Ba2/--
ВымпелКом-3	105.18	0.33	12.30	-21.65	212	188	14.07.11	1.64	08.07.14	15.20	10 000	52.59	BB+/Ba2/--
ДальСвязь-2	98.70	0.00	11.23	0.95	193	209	04.06.10	0.63	30.05.12	8.85	2 000	--	--/--/B+
МГТС-5	101.32	0.00	13.16	-1.60	403	438		0.44	25.05.10	16.00	600	--	BB-/Ba3/--
МТС-1	101.70	0.25	11.32	-45.99	206	233	26.04.10	0.58	17.10.13	14.01	10 000	2.03	BB/Ba2/BB+
МТС-2	102.00	0.36	10.85	-63.21	157	183	29.04.10	0.60	20.10.15	14.01	10 000	--	BB/Ba2/BB+
МТС-3	98.84	0.47	10.51	-67.05	110	119	24.06.10	0.76	12.06.18	8.70	10 000	182.81	BB/Ba2/BB+
МТС-4	106.30	0.34	12.24	-22.56	214	193	19.05.11	1.54	13.05.14	16.75	15 000	42.62	BB/Ba2/BB+
МТС-5	102.85	-0.10	12.96	3.98	201	196	26.07.12	2.52	19.06.16	14.25	15 000	51.94	BB/Ba2/BB+
Наука-Связь-1	109.00	0.00	--	--	--	--	--	27.06.13	15.00	400	--	--/--/--	
СЗТ-3	98.00	0.75	11.17	-87.98	158	140		0.96	24.02.11	8.60	3 000	--	BB-/--/BB-
СЗТ-4	95.12	1.00	12.33	-85.96	238	192		1.37	08.12.11	8.10	2 000	--	BB-/--/BB-
СЗТ-6	100.15	--	13.42	--	317	294	09.08.11	1.71	24.07.19	11.70	3 000	944.89	--/--/--
СибТел-6	98.50	0.00	11.67	0.48	209	200		0.95	16.09.10	9.75	2 000	--	--/--/B+
СибТел-8	99.74	0.22	10.63	-57.05	151	212	18.02.10	0.42	08.08.13	9.75	2 000	9.60	--/--/B+
Синтерра-1	100.59	-2.02	17.40	262.13	790	790	09.08.10	0.86	01.08.13	17.50	3 000	35.16	--/--/--
Система-1	103.98	0.01	10.88	-5.94	169	215	15.03.10	0.50	07.03.13	19.00	6 000	267.50	BB/B1/BB-
Система-2	103.41	0.30	13.74	-13.27	283	273	17.08.12	2.47	12.08.14	14.75	20 000	326.15	BB/B1/BB-
СМАРТС-3	99.50	0.00	24.94	57.10	2 021	1 928		0.05	29.09.09	14.10	1 000	0.04	--/--/--
Таттелеком-4	101.80	0.30	13.37	-52.67	408	430	10.05.10	0.62	01.11.12	16.00	1 500	0.46	--/--/B+
УрСИ-6	100.65	0.00	9.53	-5.33	281	210	25.11.09	0.19	17.11.11	13.00	2 000	--	BB-/--/B+
УрСИ-7	102.00	0.00	12.20	-2.00	303	344	18.03.10	0.48	13.03.12	16.00	3 000	--	BB-/--/B+
УрСИ-8	99.35	0.35	11.06	-67.85	183	216	12.04.10	0.55	03.04.13	9.60	2 000	44.24	BB-/--/B+
ЦТК-5	96.45	0.30	12.39	-24.64	242	215		1.39	30.08.11	9.30	3 000	0.07	B+/-/B
ЮТК 13 (CLN)	80.00	0.00	25.21	2.55	1 509	1 486	04.06.11	1.57	04.06.13	9.00	3 500	--	B/B1/--
ЮТК-3	99.87	0.01	9.69	-6.05	453	341		0.08	10.10.09	8.00	3 500	70.46	B/B1/--
ЮТК-4	99.79	0.09	11.33	-38.87	383	355		0.25	09.12.09	10.00	1 250	0.00	B/B1/--
ЮТК-5	96.51	0.97	13.10	-156.82	373	387	04.06.10	0.71	30.05.12	7.55	2 000	14.57	B/B1/--
Транспортные													
Rail 12	89.25	0.00	19.71	2.60	998	949		1.12	30.06.12	8.38	5 201	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-03	99.90	-0.03	8.90	14.75	168	123		0.23	02.12.09	8.33	4 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-06	95.50	-0.42	11.90	43.88	217	203		1.11	10.11.10	7.35	10 000	0.03	BBB/Baa1/BBB
РЖД-07	88.96	1.44	12.18	-64.17	100	102		2.78	07.11.12	7.55	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-08	94.89	0.52	12.02	-35.18	179	158		1.70	06.07.11	8.50	20 000	229.18	BBB/Baa1/BBB
РЖД-09	101.53	-0.89	11.37	139.22	205	223	21.05.10	0.66	13.11.13	13.50	15 000	30.46	BBB/Baa1/BBB
РЖД-10	105.29	0.48	13.84	-15.14	248	234		3.45	06.03.14	15.00	15 000	1 285.47	BBB/Baa1/BBB
РЖД-11	102.69	0.29	9.64	-45.50	30	47	28.05.10	0.68	18.11.15	13.50	15 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-12	106.26	0.93	11.92	-50.27	151	127	28.11.11	1.90	16.05.19	14.90	15 000	256.28	BBB/Baa1/BBB
РЖД-13	100.67	0.33	--	--	--	--	--	06.03.14	13.88	15 000	0.05	BBB/Baa1/BBB	
РЖД-14	101.25	0.60	0.02	-11.52	-1 168	-1 176		5.19	07.04.15	15.00	15 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-15	101.45	0.59	0.41	-9.56	-1 106	-1 138		6.34	20.06.16	14.25	15 000	36.72	BBB/Baa1/BBB
РЖД-16	104.42	0.02	11.77	-2.12	165	141	13.06.11	1.57	05.06.19	14.33	15 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-17	101.55	0.30	--	--	--	--	--	16.07.18	14.05	15 000	--	BBB/Baa1/BBB	
РЖД-18	101.55	0.45	--	--	--	--	--	15.07.19	14.25	15 000	--	BBB/Baa1/BBB	
РЖД-19	100.00	0.00	13.93	-0.05	370	348	27.07.11	1.69	08.07.24	13.50	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
Трансконт-1	102.31	-0.10	11.66	19.60	249	299	12.03.10	0.47	26.02.13	16.50	3 000	1.06	--/--/BB+
Усть-Луга-1	97.00	0.94	18.57	-272.96	945	1 007		0.42	11.02.10	9.90	600	0.04	--/--/--
ЮТЭйр-3	101.08	0.00	11.85	-4.76	412	398	18.12.09	0.26	14.12.10	16.00	2 000	--	--/--/--
Химические													
ВМУ-1	94.90	0.00	39.17	22.35	3 116	3 120		0.28	22.12.09	16.00	1 500	--	--/--/--
Каустик-02	80.90	-0.81	48.65	165.90	3 912	3 883		0.90	07.07.11	18.00	850	0.84	Withdrawn/--/--
КуйбАзот-2	90.00	0.00	17.40	1.43	741	722		1.41	04.03.11	8.80	2 000	--	--/--/--
Нитол-2	96.68	-0.32	26.84	170.35	1 911	1 897		0.26	15.12.09	11.75	2 200	--	--/--/--
НКНХ-4	97.88	0.00	11.28	0.14	60	41		2.20	26.03.12	10.00	1 500	--	--/B1/B
Нэфис-2	98.50	0.00	26.13	6.13	1 836	1 825		0.27	16.12.09	19.00	1 000	--	--/--/--
Полипласт-1	87.00	0.00	30.79	1.42	2 072	2 045		1.51	21.06.11	19.00	1 000	0.02	--/--/--
САНОС-2	99.10	-0.02	15.99	23.06	962	874		0.17	10.11.09	10.00	3 000	0.99	--/--/--
САХО-1	100.45	-0.38	20.71	67.72	1 137	1 155	27.05.10	0.67	21.05.12	20.00	2 000	--	--/--/--
Сибур-1	99.05	0.55	14.47	-392.11	830	734	11.11.09	0.15	01.11.12	7.70	1 500	--	--/Ba2/BB
СНХЗ-1	100.00	0.25	12.03	-496.99	729	637		0.05	29.09.09	12.00	1 000	--	--/--/--
УХП	97.00	0.00	27.71	7.67	1 865	1 941	28.01.10	0.36	21.01.11	16.50	500	--	--/--/--
Энергетика													
АтомСтЭК-1	99.00	0.00	8.56	0.12	-159	-180		1.59	24.05.11	7.75	1 500	--	--/--/--
Башкирэнерго-3	96.60	0.00	11.24	0.47	128	106		1.39	09.03.11	8.30	1 500	--	--/--/--
ГенерКомп-1	99.70	0.00	12.74	0.08	333	342	01.07.10	0.75	21.06.11	12.00	2 000	--	--/--/--
ГидроОГК-1	93.25	0.05	12.76	-2.95	254	233		1.68	29.06.11	8.10	5 000	20.55	BBB-/Baa3/BBB-
ДГК-1	95.00	0.00	14.84	0.76	491	465	18.03.11	1.35	08.03.13	10.50	5 000	--	--/--/--
ЕЭСК-2	100.00	0.00	8.76	-0.20	367	257	12.10.09	0.08	05.04.12	8.74	1 000	--	--/--/--
Иркутскэнерго-1	99.52	0.00	18.10	2.08	1 084	1 042	07.12.09	0.23	28.11.13	15.50	5 000	--	Withdrawn/Withdrawn/--
Ленэнерго-2	89.50	-0.50	14.34	29.54	369	354		2.17	27.01.12	8.54	3 000	8.09	--/--/--
Ленэнерго-3	88.20</												

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата oferty	Дюрация лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
Мосэнерго-1	100.47	-0.04	12.56	3.33	226	201		1.77	13.09.11	7.54	5 000	--	BB-/ -- / --
Мосэнерго-2	89.86	-2.48	12.97	134.47	224	214	23.02.12	2.27	18.02.16	7.65	5 000	--	BB-/ -- / --
МОЭК-1	102.30	-0.15	12.27	38.31	319	391	11.02.10	0.37	25.07.13	18.00	6 000	0.38	-- / -- /BB+
МОЭСК-1	92.26	0.00	12.97	0.58	258	240		1.87	06.09.11	8.05	6 000	--	-- /Ba2/ --
МОЭСК-Лизинг	100.00	0.00	9.17	0.01	-55	-100		1.11	25.04.12	8.88	4 368	--	-- / -- / --
МРСК Урал-1 (Пермэнерго-1)	99.40	0.00	9.22	0.41	-13	4	26.05.10	0.68	22.05.12	8.15	1 000	--	-- / -- / --
ОГК 2-1	74.96	0.00	54.67	18.09	4 524	4,531		0.78	01.07.10	7.70	5 000	3.86	-- / -- / --
ОГК 5-1	100.01	0.01	7.34	-17.16	253	154	05.10.09	0.06	29.09.11	7.50	5 000	5.37	-- /Ba3/ --
ОГК 6-1	97.25	0.05	12.68	-7.20	341	368	29.04.10	0.60	19.04.12	7.55	5 000	1.91	-- / -- / --
ОГК-5, БО-1	101.06	0.16	11.16	-20.97	167	169		0.85	27.07.10	12.20	2 000	--	-- / -- / --
ОГК-5, БО-2	100.88	0.00	11.40	-0.48	190	192		0.85	27.07.10	12.20	2 000	--	-- / -- / --
ТГК 10-1	99.17	0.00	8.91	0.37	-50	-40		0.75	17.06.10	7.60	3 000	0.00	-- / -- / --
ТГК 10-2	99.85	0.00	10.34	0.03	122	184	12.02.10	0.42	06.02.13	9.75	5 000	--	-- / -- / --
ТГК 1-1	98.10	0.00	12.01	2.36	283	324	18.03.10	0.49	11.03.14	7.75	4 000	--	-- / -- / --
ТГК 1-2	105.92	-0.55	13.62	35.15	347	322	11.07.11	1.60	01.07.14	16.99	5 000	1 440.42	-- / -- / --
ТГК 2-1	101.66	-0.30	--	--	--	--		--	30.08.11	18.00	4 000	--	-- / -- / --
ТГК 4-1	95.30	0.00	15.11	2.74	574	588	09.06.10	0.71	31.05.12	7.60	5 000	0.00	-- / -- / --
ТГК 6-1	99.93	-0.07	12.71	17.41	357	412	26.02.10	0.45	21.02.12	12.00	2 000	399.72	-- / -- / --
ТГК 8-1	99.00	0.00	8.60	0.04	-225	-235		2.39	10.05.12	8.00	3 500	--	-- / -- / --
Тюменьэнерго-2	97.25	0.25	13.38	-49.50	416	451	02.04.10	0.54	29.03.12	7.70	2 700	--	-- / -- / --
ФСК-2	98.82	0.36	10.06	-52.02	64	73		0.76	22.06.10	8.25	7 000	--	BBB/Baa2/ --
ФСК-4	92.30	0.33	11.92	-19.90	151	130		1.89	06.10.11	7.30	6 000	--	BBB/Baa2/ --
ФСК-5	99.70	0.08	8.67	-33.84	148	102		0.22	01.12.09	7.20	5 000	0.00	BBB/Baa2/ --
ЭнергоСтрой-1	100.00	0.00	46.28	34.32	3 840	3,836	24.12.09	0.27	20.05.11	14.75	1 500	--	-- / -- / --
Якутскэнерго-2	101.10	0.10	15.17	-23.80	598	644	22.03.10	0.50	09.03.12	17.00	1 200	0.07	-- / -- /BB
Другие													
АлмГрейс-1	110.00	0.00	5.22	-4.65	-415	-402	25.06.10	0.71	07.06.12	19.00	300	--	-- / -- / --
АСПЭК-1	125.00	0.00	--	--	--	--		0.53	31.03.10	13.00	1 500	--	-- / -- / --
АЦБК-3	74.00	0.00	2 382.23	19 799.27	237 687	237,574	19.10.09	0.10	14.04.11	17.00	1 500	--	-- / -- / --
Востокцемент-1	95.00	0.00	43.89	51.09	3 717	3,645		0.19	19.11.09	11.00	800	--	-- / -- / --
Далур-1	99.05	0.00	15.29	0.01	538	519	14.02.11	1.32	05.02.13	14.00	520	--	-- / -- / --
Железобетон-1	82.51	0.00	213.92	406.45	20 716	20,646	20.11.09	0.20	27.05.11	17.00	1 000	--	-- / -- / --
КАРО-1	98.71	0.00	22.71	4.80	1 471	1,475		0.28	22.12.09	17.00	700	--	-- / -- / --
Космос-1	80.00	0.00	57.89	15.29	4 851	4,862	01.07.10	0.72	16.06.11	17.00	2 000	--	-- / -- / --
ЛР-1	100.01	0.00	13.70	-0.05	276	271		2.51	17.07.12	13.75	500	--	-- / -- / --
МИК-1	100.00	0.00	15.53	-0.32	637	687		0.47	01.03.10	15.00	500	--	-- / -- / --
РВК-1	100.85	0.00	--	--	--	--		--	21.07.11	19.00	1 750	--	-- / -- /BB-
РыбКаб-1	100.00	0.00	20.37	-0.25	1 122	1,173	04.03.10	0.46	28.02.12	19.00	1 000	--	-- / -- / --
Салаватстекло-2	94.31	-2.24	69.71	2 748.87	6 384	6,279		0.13	28.10.09	10.50	1 200	0.97	-- / -- / --
СевКаб-3	60.00	0.00	--	--	--	--		--	27.03.12	20.00	1 500	--	-- / -- / --
Сенатор-1	94.99	0.00	27.86	3.63	1 854	1,872	01.06.10	0.65	18.05.12	18.00	1 000	--	-- / -- / --
ТАИФ-1	99.85	0.00	8.76	0.10	-84	-90		0.98	09.09.10	8.42	4 000	--	-- / -- / --
Терна-2	67.93	0.00	1 084.83	4 616.22	107 861	107,767	17.11.09	0.16	04.11.11	12.00	1 500	--	-- / -- / --
ТК Фин-2	100.00	0.00	13.00	-0.09	266	246		1.82	05.09.11	12.60	1 000	--	-- / -- / --
Уникум	99.00	0.00	22.82	4.09	1 509	1,495		0.26	15.12.09	18.00	1 000	--	-- / -- / --
ЮниТайл-1	54.13	0.00	162.49	64.17	15 310	15,320	25.06.10	0.72	22.06.11	18.00	1 500	--	-- / -- / --

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

Доходность еврооблигаций

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность к погашению / оферте %	Изм. за день б.п.	Дюрация лет	Спрэд к суверенной кривой доходности		Спрэд к КО США		Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch)
						Номинальный б.п.	Z-спрэд б.п.	Номинальный б.п.	Z-спрэд б.п.				
Внешние российские суверенные долговые обя.													
Aries 09	101.69	0.00	-6.64	-31.56	0.11	--	--	-712	-711	25.10.09	7.750	1 000 EUR	AAA/Aaa/ --
Aries 14	128.00	0.00	3.56	-0.24	4.16	-212	-41	150	129	25.10.14	9.600	2 436 USD	AAA/Aaa/ --
МинФин-VII	98.24	0.42	4.08	-25.78	1.62	4	44	334	345	14.05.11	3.000	1 750 USD	-- / -- / --
Россия 10	102.11	-0.01	0.98	-3.49	0.29	--	--	83	78	31.03.10	8.250	627 USD	BBB/Baa1/BBB
Россия 18	149.90	0.80	4.20	-8.59	6.40	--	--	139	93	24.07.18	11.000	3 466 USD	BBB/Baa1/BBB
Россия 28	155.44	1.20	7.28	-8.52	9.31	--	--	382	341	24.06.28	12.750	2 500 USD	BBB/Baa1/BBB
Россия 30	104.70	0.51	6.69	-8.55	5.74	--	--	407	345	31.03.30	7.500	17 664 USD	BBB/Baa1/BBB
Российские корпоративные еврооблигации													
Алроса 14	97.78	0.00	9.42	0.02	4.13	377	545	739	714	17.11.14	8.875	500 USD	Withdrawn/Ba3/ --
Вымпелком 10	101.67	0.00	3.80	-3.00	0.41	54	59	361	361	11.02.10	8.000	300 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 11	104.39	0.04	6.11	-2.29	1.92	188	241	524	526	22.10.11	8.375	300 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 13	101.43	-0.21	7.91	6.65	3.11	291	404	638	626	30.04.13	8.375	1 000 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 16	98.87	-0.23	8.47	4.61	5.13	217	440	603	564	23.05.16	8.250	600 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 18	101.76	-0.23	8.83	3.81	5.98	304	457	614	561	30.04.18	9.125	1 000 USD	BB+/Ba2/ --
Газпром 09	100.98	-0.01	0.70	-16.70	0.10	-237	-230	61	61	21.10.09	10.500	700 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 10	104.93	0.03	2.89	-4.27	0.96	--	--	175	217	27.09.10	7.800	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 12	100.11	0.15	4.52	-5.05	2.98	--	--	242	266	09.12.12	4.560	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (4.505%)	103.04	0.04	2.71	-2.92	1.69	-138	-100	193	172	22.07.13	4.505	523 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (5.625%)	100.92	-0.02	4.98	0.96	1.46	104	128	432	395	22.07.13	5.625	239 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (7.343%)	104.49	0.15	5.93	-4.70	3.12	92	206	439	429	11.04.13	7.343	400 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (7.51%)	104.60	0.28	6.15	-8.13	3.42	95	225	446	436	31.07.13	7.510	500 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (9.625%)	109.43	0.51	6.53	-15.97	3.04	158	268	504	498	01.03.13	9.625	1 750 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 14 (5.03%)	96.50	0.26	5.94	-6.91	3.98	--	--	349	365	25.02.14	5.030	780 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 14 (5.364%)	96.15	0.07	6.26	-1.76	4.39	--	--	370	379	31.10.14	5.364	700 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 15	97.32	0.36	6.44	-7.87	4.93	--	--	374	386	01.06.15	5.875	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 16	92.16	0.35	7.65	-6.75	5.72	97	354	504	461	22.11.16	6.212	1 350 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 17	89.42	0.47	6.99	-8.89	6.19	--	--	401	399	22.03.17	5.136	500 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 17 (5.44%)	88.33	0.30	7.40	-5.41	6.35	--	--	439	432	02.11.17	5.440	500 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 18	95.04	0.47	7.41	-7.99	6.42	--	--	439	434	13.02.18	6.605	1 200 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 18 (8.146%)	101.64	0.34	7.88	-5.55	6.14	272	363	514	463	11.04.18	8.146	1 100 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 20	101.77	0.14	6.63	-4.36	3.22	157	256	505	436	01.02.20	7.201	870 USD	BBB+/ -- /BBB+
Газпром 22	86.40	1.96	8.28	-28.56	8.40	196	230	491	458	07.03.22	6.510	1 300 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 34	106.16	0.40	7.04	-10.03	3.82	159	310	516	496	28.04.34	8.625	1 200 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 37	86.03	1.49	8.62	-16.30	11.17	34	403	496	466	16.08.37	7.288	1 250 USD	BBB/Baa1/BBB
Евраз 13	92.83	-0.32	11.35	11.70	3.03	640	748	985	972	24.04.13	8.875	1 300 USD	BB-/Ba3/BB
Евраз 15	89.18	-0.10	10.69	2.51	4.72	466	666	837	805	10.11.15	8.250	750 USD	BB-/Ba3/BB
Евраз 18	90.43	-0.11	11.26	2.20	5.69	461	702	866	810	24.04.18	9.500	700 USD	BB-/Ba3/BB
Еврохим 12	96.47	-0.15	9.48	7.16	2.24	505	572	843	840	21.03.12	7.875	300 USD	BB/ -- /BB
Казаньоргсинтез 11	57.50	0.00	41.00	12.13	1.82	3 680	3 724	4 013	4 011	30.10.11	9.250	200 USD	CC/ -- /C
Комтех 11	10.00	0.00	234.72	36.87	1.21	23 095	23 112	23 418	23 412	19.06.11	10.000	150 USD	B/ -- / --
КузБасРазрезУголь 10	98.01	0.19	11.56	-24.29	0.80	804	814	1 121	1 132	12.07.10	9.000	200 USD	-- /B3/ --
Лукойл 17	94.85	-0.50	7.24	8.84	6.07	179	309	452	407	07.06.17	6.356	500 USD	BBB-/Baa2/BBB-
Лукойл 22	92.21	-0.13	7.62	1.70	8.43	127	150	425	389	07.06.22	6.656	500 USD	BBB-/Baa2/BBB-
МегаФон 09	101.04	-0.19	3.52	73.33	0.24	37	49	339	339	10.12.09	8.000	375 USD	BB+/Ba2/BB+
МТС 10	103.72	0.00	4.80	-0.83	1.02	114	129	434	448	14.10.10	8.375	400 USD	BB/Ba2/BB+
МТС 12	104.70	0.16	5.84	-7.34	2.19	144	210	481	484	28.01.12	8.000	400 USD	BB/Ba2/BB+
НКНХ 15	86.47	-0.04	17.71	4.33	1.64	1 365	1 405	1 696	1 704	22.12.15	8.500	200 USD	-- /B1/B
НМТП 12	97.08	-0.06	8.23	2.73	2.43	368	445	707	706	17.05.12	7.000	300 USD	BB+/Ba1/ --
НорНикель 09	100.24	0.00	1.21	-36.19	0.04	-182	-179	115	114	30.09.09	7.125	500 USD	BBB-/Baa2/BBB-
Распадская 12	97.65	0.08	8.49	-3.35	2.42	393	471	733	731	22.05.12	7.500	300 USD	-- /B1/B+
Рольф 10	67.91	0.06	66.83	7.16	0.76	6 334	6 343	6 649	6 659	28.06.10	8.250	250 USD	CCC+/ -- / --
Северсталь 13	97.48	-0.50	10.55	16.29	3.27	545	667	894	880	29.07.13	9.750	1 250 USD	BB-/Ba3/BB-
Северсталь 14	97.55	0.09	9.92	-2.47	3.69	455	599	810	787	19.04.14	9.250	375 USD	BB-/Ba3/BB-
Синек 15	87.71	-0.28	12.93	13.47	2.60	826	913	1 168	1 165	03.08.15	7.700	250 USD	-- /Ba1/BB+
Система 11	102.94	0.03	6.58	-2.75	1.31	274	301	599	612	28.01.11	8.875	350 USD	BB/B1/BB-
ТМК 09	100.16	0.00	4.27	-25.45	0.04	124	127	421	420	29.09.09	8.500	300 USD	B/B1/ --
ТМК 11	98.70	-0.06	10.77	3.71	1.73	666	710	998	1 005	29.07.11	10.000	600 USD	B/B1/ --
ТНК-ВР 12	98.24	-0.06	6.90	2.76	2.30	242	313	581	581	20.03.12	6.125	500 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 17	89.89	0.08	8.47	-1.50	5.74	179	435	586	538	20.03.17	6.625	800 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 11	101.28	-0.07	6.12	3.87	1.74	200	245	533	541	18.07.11	6.875	500 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 13	100.18	-0.05	7.44	1.63	3.14	242	358	590	585	13.03.13	7.500	600 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 16	95.10	-0.22	8.45	4.45	5.37	201	437	595	555	18.07.16	7.500	1 000 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 18	94.42	-0.21	8.82	3.71	6.28	416	459	605	559	13.03.18	7.875	1 100 USD	BB/Baa2/BBB-
Транснефть 12 (5.381%)	98.22	0.14	6.09	-5.60	2.63	--	--	415	447	27.06.12	5.381	700 EUR	BBB/Baa1/ --
Транснефть 12 (6.103%)	100.52	0.21	5.89	-8.28	2.57	124	210	465	466	27.06.12	6.103	500 USD	BBB/Baa1/ --
Транснефть 13	104.50	0.29	6.37	-8.41	3.42	117	248	469	458	07.08.13	7.700	600 USD	BBB/Baa1/ --
Транснефть 14	97.50	0.43	6.32	-11.36	4.00	75	238	435	425	05.03.14	5.670	1 300 USD	BBB/Baa1/ --
Транснефть 18	107.87	0.74	7.47	-11.06	6.42	325	314	465	419	07.08.18	8.700	1 050 USD	BBB/Baa1/ --
Российские банковские еврооблигации													
Абсолют Банк 10	102.32	-0.06	4.73	8.97	0.52	140	144	451	452	30.03.10	9.125	175 USD	-- /Baa3/BBB
АК Барс Банк 10	100.44	-0.04	7.64	4.66	0.77	415	424	731	740	28.06.10	8.250	250 USD	-- /Ba2/BB
АК Барс Банк 11	97.36	0.07	10.91	-4.58	1.63	686	726	1 017	1 024	20.06.11	9.250	300 USD	-- /Ba2/BB
АльфаБанк 09	100.25	0.00	4.16	-13.83	0.07	112	116	409	409	10.10.09	7.875	400 USD	BB-/Ba1/BB-
АльфаБанк 12	96.86	0.10	9.50	-4.06	2.49	490	571	831	828	25.06.12	8.200	500 USD	BB-/Ba1/BB-
АльфаБанк 13	99.39	0.11	9.61	-7.13	1.66	555	596	886	894	24.06.13	9.250	400 USD	BB-/Ba1/BB-
Банк Зенит 09	100.75	0.00	2.24	-14.29	0.12	-83	-76	215	215	27.10.09	8.750	200 USD	-- /Ba3/B+
Банк Москвы 09	100.25	0.00	1.07	-54.60	0.04	-196	-193	101	101	28.09.09	8.000	250 USD	-- /Baa1/BBB-
Банк Москвы 10	102.31	-0.05	5.35	3.96	1.15	161	181	483	497	26.11.10	7.375	300 USD	-- /Baa1/BBB-

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность к погашению / оферте %	Изм. за день б.п.	Дюрация лет	Спрэд к суверенной кривой доходности		Спрэд к КО США		Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch)
						Номинальный б.п.	Z-спрэд б.п.	Номинальный б.п.	Z-спрэд б.п.				
Банк Москвы 13	99.24	0.13	7.57	-4.11	3.20	252	370	600	590	13.05.13	7.335	500 USD	--/Baa1/BBB-
Банк Санкт-Петербург 09	101.03	0.03	4.07	-22.10	0.19	95	107	396	395	25.11.09	9.501	125 USD	--/Ba3/B
ВТБ 11	102.98	-0.06	5.95	2.87	1.90	173	224	508	511	12.10.11	7.500	450 USD	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 12	98.62	-0.05	7.10	1.89	2.80	230	327	573	569	31.10.12	6.609	1 200 USD	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 16	96.99	0.07	6.51	-4.96	1.38	--	--	520	563	15.02.16	4.250	500 EUR	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 18	97.28	-0.99	7.73	31.61	3.26	263	385	612	603	29.05.18	6.875	2 000 USD	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 35	91.00	-0.09	7.01	0.82	12.37	-190	257	323	295	30.06.35	6.250	1 000 USD	BBB/Baa1/BBB
ГазпромБанк 11	101.87	-0.02	6.81	0.74	1.64	275	315	606	614	15.06.11	7.970	300 USD	BB+/Baa1/--
ГазпромБанк 13	100.62	-0.08	7.74	2.32	3.31	261	385	611	601	28.06.13	7.933	500 USD	BB+/Baa1/--
ГазпромБанк 15	91.28	0.17	8.37	-3.87	4.86	225	434	601	572	23.09.15	6.500	1 000 USD	BB+/Baa1/--
Кредит Европа 10	101.44	-0.02	4.93	2.12	0.56	157	162	469	472	13.04.10	7.500	250 USD	--/Ba1/--
МДМ Банк 10	100.96	-0.07	5.03	16.57	0.36	180	186	486	486	25.01.10	7.765	425 USD	BB-/Ba1/BB-
МДМ Банк 11	99.46	-0.09	10.06	5.61	1.71	596	640	928	935	21.07.11	9.750	200 USD	BB-/Ba1/BB-
МежПромБанк 10 (9%)	95.27	0.01	15.55	1.24	0.81	--	--	1 439	1 493	06.07.10	9.000	200 EUR	BB-/B1/B
МежПромБанк 10 (9.5%)	97.00	-0.50	17.30	146.53	0.41	1 403	1 408	1 711	1 711	12.02.10	9.500	150 USD	BB-/B1/B
МКБ 09	100.25	0.00	7.90	-4.67	0.12	482	490	780	780	21.10.09	10.250	100 USD	--/B1/B
Номос 10	100.42	-0.03	7.01	6.77	0.38	377	383	684	683	02.02.10	8.188	200 USD	--/Ba3/B+
Петрокоммерц 09 (8.75%)	101.12	0.00	4.26	-3.41	0.26	110	120	412	412	17.12.09	8.750	425 USD	B+/Ba3/--
Промсвязьбанк 10	100.52	0.04	7.96	-3.95	0.99	433	447	752	766	04.10.10	8.500	200 USD	BB-/Ba2/B+
Промсвязьбанк 11	95.89	0.11	10.99	-6.09	1.89	677	728	1 012	1 014	20.10.11	8.750	225 USD	BB-/Ba2/B+
Промсвязьбанк 12 ТII	92.77	-0.19	12.87	9.03	2.35	837	910	1 176	1 171	23.05.12	9.625	200 USD	BB-/Ba3/B-
Промсвязьбанк 13	96.29	0.08	13.07	-5.07	1.68	899	941	1 230	1 237	15.07.13	10.750	150 USD	B+/Ba2/B+
Ренессанс 09	98.00	0.00	20.67	72.37	0.18	1 755	1 767	2 055	2 055	17.11.09	8.750	250 USD	B+/--/CCC
Ренессанс 10	87.50	0.00	27.95	6.40	0.77	2 445	2 455	2 761	2 771	27.06.10	9.500	300 USD	B-/B3/B-
Росбанк 09	100.15	-0.10	3.18	270.21	0.02	16	17	312	312	24.09.09	9.750	22 USD	BB+/Baa3/BBB+
РСХБ 10	103.60	-0.04	3.79	2.67	1.16	5	25	327	341	29.11.10	6.875	350 USD	--/Baa1/BBB+
РСХБ 13	100.44	0.26	7.03	-8.15	3.22	196	315	545	535	16.05.13	7.175	700 USD	--/Baa1/BBB+
РСХБ 14	100.34	0.13	7.03	-3.50	3.77	161	310	517	505	14.01.14	7.125	750 USD	--/Baa1/BBB+
РСХБ 17	90.84	0.19	7.92	-3.52	5.98	212	378	523	477	15.05.17	6.299	1 250 USD	--/Baa1/BBB+
РСХБ 18	98.72	0.21	7.95	-3.40	6.34	355	366	516	468	29.05.18	7.750	1 000 USD	--/Baa1/BBB+
Рус.Стандарт 10 (7.5%)	94.82	-0.02	12.87	3.44	1.01	922	937	1 242	1 257	07.10.10	7.500	500 USD	B+/Ba3/BB-
Рус.Стандарт 10 (8.485%)	96.80	-0.01	12.83	3.37	0.77	934	943	1 249	1 259	29.06.10	8.485	400 USD	B+/Ba3/BB-
Рус.Стандарт 11	92.15	0.00	14.14	0.54	1.51	1 017	1 051	1 345	1 354	05.05.11	8.625	350 USD	B+/Ba3/BB-
Сбербанк 11	102.46	-0.07	4.71	3.26	2.03	41	99	378	382	14.11.11	5.930	750 USD	--/A3/BBB
Сбербанк 13	101.36	-0.05	6.06	1.50	3.26	96	218	445	437	15.05.13	6.480	500 USD	--/A3/BBB
Сбербанк 13 (6.468%)	101.46	-0.06	6.03	1.74	3.39	85	214	436	427	02.07.13	6.468	500 USD	--/A3/BBB
Славинвест 09	50.50	0.00	483.29	756.97	0.28	48 011	48 022	48 314	48 314	21.12.09	9.875	100 USD	--/B1/B+
Татфондбанк 10	98.34	0.02	12.60	-1.47	0.59	922	927	1 234	1 238	26.04.10	9.750	200 USD	--/B2/--
Транскапитал 10	98.75	0.00	11.12	0.92	0.63	772	778	1 085	1 090	10.05.10	9.125	175 USD	--/B1/--
ТрансКредитБанк 10	101.40	-0.02	4.83	2.37	0.65	141	148	455	460	16.05.10	7.000	400 USD	BB/Ba1/--
ТрансКредитБанк 11	101.66	0.04	7.96	-2.33	1.65	390	431	721	729	25.06.11	9.000	350 USD	BB/Ba1/--
УРСА Банк 10 (7%)	99.72	-0.09	7.35	13.54	0.68	--	--	621	678	21.05.10	7.000	400 EUR	--/Ba3/B+
УРСА Банк 11 (12.0%)	100.84	0.09	11.55	-4.83	2.03	725	782	1 061	1 061	30.12.11	12.000	130 USD	--/Ba3/B+
УРСА Банк 11 (8.3%)	100.05	0.06	8.25	-2.87	1.96	--	--	664	702	16.11.11	8.300	300 EUR	--/Ba3/B+
ХКФБ 10	98.50	0.00	12.26	1.49	0.55	891	895	1 202	1 204	11.04.10	9.500	200 USD	B+/Ba3/--
ХКФБ 11 (11%)	100.63	-0.07	8.42	22.19	0.26	525	535	828	827	20.06.11	11.000	500 USD	B+/Ba3/--
ХКФБ 11 (11.75%)	100.68	0.05	10.92	-6.23	0.88	735	747	1 053	1 066	11.08.11	11.750	450 USD	B+/Ba3/--
CLN													
ОАК 10	96.51	0.16	14.64	-20.70	0.78	1 114	1 122	1 429	1 440	08.07.10	10.000	200 USD	--/--/--
Продимекс 11	99.85	-0.06	10.33	3.18	1.83	615	663	949	951	06.10.11	10.250	100 USD	--/--/--

Календарь

Дата	Событие	Влияние на ликвидность, млн руб.
11.09.2009	Оферта на выкуп по облигации МИГ-2	3 003.0
	Выплата купона по облигациям ДГК-1	261.8
	Выплата купона по облигациям Инком-Лада-3	--
13.09.2009	Выплата купона по облигациям Глобэкс-1	90.2
15.09.2009	Выплата купона и погашение облигаций Кедр-2	1 030.7
	Выплата купона по облигациям Еврокоммерц-5	398.9
	Выплата купона и погашение облигаций ВИА АИЖК-А	349.8
	Выплата купона и погашение облигаций Новосибир.обл.-5	324.2
	Выплата купона по облигациям УрСИ-7	239.3
	Выплата купона по облигациям АИЖК-11	206.7
	Выплата купона по облигациям Мосэнерго-1	188.0
	Выплата купона по облигациям МКБ-4	179.5
	Выплата купона по облигациям ТКК 1-1	154.6
	Выплата купона по облигациям АИЖК-8	96.2
	Выплата купона по облигациям КМПО-1	56.4
	Выплата купона по облигациям Башкирэнерго-3	30.7
16.09.2009	Оферта на выкуп по облигации КОНТИ-РУС-1	752.9
	Выплата купона по облигациям Восточный Экспресс-1	147.3
	Выплата купона по облигациям Альянс-1	133.4
	Выплата купона по облигациям Курган.обл.-1	11.7
17.09.2009	Оферта на выкуп по облигации РусСтанд-5	5 014.2
	Выплата купона и оферта на выкуп по облигациям Карусель-1	3 179.5
	Выплата купона и погашение облигаций Миракс-2	3 164.4
	Оферта на выкуп по облигации ТехНиколь-2	3 009.8
	Выплата купона по облигациям ГлМосСтр-2	418.8
	Выплата купона по облигациям Кокс-2	216.9
	Выплата купона по облигациям Иркут-3	141.6
	Выплата купона по облигациям Дикси-1	138.4
	Выплата купона по облигациям ХКФБ-3	112.2
	Выплата купона по облигациям СибТел-6	97.2
	Выплата купона по облигациям РусМоре-1	89.8
	Выплата купона по облигациям Патэрсон-1	62.3
	Выплата купона по облигациям Ладыя-1	49.9
	Выплата купона по облигациям ЖК-1	49.9
	Выплата купона по облигациям СКБ-Банк-1	39.9
	Выплата купона по облигациям Иркут.обл.31-1	3.89

Планируемые выпуски

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
2009	Авеню Финанс-1	4	3 500.0
2009	Авеню-Финанс-1	5	3 500.0
2009	Авиакомпания Сибирь-2	4	2 300.0
2009	АВТОВАЗ, БО-10	1	1 000.0
2009	АВТОВАЗ, БО-5	1	1 000.0
2009	АВТОВАЗ, БО-6	1	1 000.0
2009	АВТОВАЗ, БО-7	1	1 000.0
2009	АВТОВАЗ, БО-8	1	1 000.0
2009	АВТОВАЗ, БО-9	1	1 000.0
2009	АГРОАЛЬЯНС-1	2	300.0
2009	АГРОПРОМКРЕДИТ КБ-1	2	1 500.0
2009	Агропромкредит-1	1	1 500.0
2009	АгроСоюз-2	2	1 500.0
2009	Адамант-3	5	3 000.0
2009	Адамант-4	5	2 000.0
2009	Адамант-Финанс-3	4	3 000.0
2009	Адамант-Финанс-4	4	2 000.0
2009	Адмирал-Лизинг-2	3	350.0
2009	АПК ОГО-4	4	1 500.0
2009	Аптечная сеть 36.6, БО-01	1	1 000.0
2009	АТ Трэйд-1	2	1 000.0
2009	Атлант-М-2	6	3 000.0
2009	Байкалфарм-1	2	800.0
2009	Балтийский берег-1	2	1 000.0
2009	Банк Зенит-6	4	5 000.0
2009	Банк Зенит-7	4	3 000.0
2009	Банк Казанский-1	2	1 000.0
2009	Банк Ренессанс Капитал-4	3	5 000.0
2009	Банк Ренессанс Капитал-5	3	5 000.0
2009	Банк Россия-2	2	3 000.0
2009	Банк Русский стандарт-10	2	5 000.0
2009	Банк Русский стандарт-9	4	5 000.0
2009	Банк Санкт-Петербург-2	4	3 000.0
2009	Банк Союз-5	2	2 000.0
2009	Банк Уральский Финансовый Дом-1	2	1 200.0
2009	Баранчинский электромеханический завод-1	2	500.0
2009	Братск	2	350.0
2009	БТА Банк (Россия)-3	4	5 000.0
2009	БТА Банк (Россия)-4	4	3 000.0
2009	ВБД ПП-4	4	3 000.0
2009	ВБД ПП-5	4	3 000.0
2009	Виктория-Финанс-3	4	2 000.0
2009	Виктория-Финанс-4	4	3 000.0
2009	Виктория-Финанс-5	4	4 000.0
2009	Волгомост-1	2	2 000.0
2009	ВТБ-Лизинг Финанс-3	6	5 000.0
2009	ВТБ-Лизинг Финанс-4	6	5 000.0
2009	ВТБ-Лизинг Финанс-5	6	5 000.0
2009	ВТБ-Лизинг Финанс-6	6	5 000.0
2009	Газпром нефть-1	4	5 000.0
2009	Газпром нефть-2	4	7 000.0
2009	Газпром нефть-3	6	8 000.0
2009	Газпром нефть-4	9	10 000.0

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
2009	Газпром нефть-5	9	5 000.0
2009	Газпром-10	2	5 000.0
2009	Газпром-11	4	5 000.0
2009	Газпром-12	6	5 000.0
2009	Газпром-13	2	10 000.0
2009	Газпром-14	4	10 000.0
2009	Газэнергопромбанк-1	2	3 000.0
2009	Главстрой-Финанс-3	4	5 000.0
2009	ГЛОБЭКСБАНК-2	2	3 000.0
2009	ГЛОБЭКСБАНК-3	2	2 000.0
2009	Город Балашиха Московской области-25001	1	400.0
2009	Городской супермаркет-2	2	2 000.0
2009	ГРУЗОМОБИЛЬ-1	2	1 000.0
2009	Группа Компаний ПИК-6	4	5 000.0
2009	Группа Компаний ПИК-7	4	4 000.0
2009	Группа Компаний ПИК-8	4	3 000.0
2009	Группа Магnezит-3	4	3 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-10	1	2 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-12	1	1 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-13	1	1 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-15	1	500.0
2009	Группа Разгуляй, БО-8	1	2 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-9	1	2 000.0
2009	Зерновая компания Настюша-2	3	2 000.0
2009	ИКС 5 ФИНАНС-4	6	8 000.0
2009	ИКС 5 ФИНАНС-5	6	8 000.0
2009	ИМПЛОЗИЯ-ФИНАНС-2	2	1 000.0
2009	Ипотечная корпорация Московской области (ИКМО)-1	2	3 000.0
2009	Искитимцемент-3	4	2 000.0
2009	КАА Домодедово -3	5	3 000.0
2009	Камская долина-Финанс-4	4	2 000.0
2009	Каспийская Энергия Финанс-1	2	1 000.0
2009	КБ МИА (ОАО)-6	7	2 000.0
2009	КБ Центр-инвест-2	4	3 000.0
2009	КИТ-Капитал-1	2	1 500.0
2009	Корпорация РОС-1	2	1 000.0
2009	КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК-3	2	4 000.0
2009	Кубаньэнерго-2	4	4 000.0
2009	Купец финанс-1	2	1 500.0
2009	Л'Этуаль-Финанс-1	2	1 500.0
2009	Л'Этуаль-Финанс-2	2	1 500.0
2009	ЛБР-Интертрейд-2	2	1 000.0
2009	ЛизингПойнт-1	2	1 000.0
2009	Мастер-Банк-4	4	2 000.0
2009	МБРР-4	5	5 000.0
2009	МБРР-5	5	5 000.0
2009	М-ИНДУСТРИЯ-3	3	1 500.0
2009	МИР-Финанс-3	2	2 500.0
2009	Мой Банк-3	2	1 500.0
2009	Московский Кредитный банк-5	2	2 000.0
2009	Московский Кредитный банк-6	2	2 000.0
2009	Моссельпром Финанс-2	4	1 500.0
2009	Мосэнерго-3	4	5 000.0
2009	Мосэнерго-4	4	5 000.0
2009	Мотовилихинские заводы-2	4	2 500.0
2009	НОК-Финанс-1	4	1 000.0
2009	НОМОС-БАНК-10	4	5 000.0
2009	НОМОС-БАНК-11	4	5 000.0
2009	Норманн-ИСГ-1	2	300.0
2009	Норма-Финанс-1	2	700.0
2009	ОГК-5, БО-1	1	2 000.0
2009	ОГК-5, БО-2	1	2 000.0
2009	ОГК-5, БО-3	1	2 000.0
2009	ОГК-5, БО-4	1	2 000.0
2009	ОЗНА-1	4	1 500.0
2009	ОргСтрой-Финанс-1	2	2 000.0
2009	Пластик-Финанс-1	2	1 500.0
2009	Полярный кварц-1	2	500.0
2009	Премьер-Лизинг Финанс-1	2	300.0
2009	Пробизнесбанк-6	3	2 000.0
2009	Прогресс-Нева Лизинг-3	2	1 000.0
2009	Промсвязьбанк-7	4	5 000.0
2009	Промсвязьбанк-8	4	5 000.0
2009	Промсвязьбанк-9	4	5 000.0
2009	ПТПА-Финанс-2	4	1 000.0
2009	Райффайзенбанк-1	4	7 500.0
2009	Райффайзенбанк-2	4	7 500.0
2009	Райффайзенбанк-3	4	5 000.0
2009	Райффайзенбанк-5	4	10 000.0
2009	Райффайзенбанк-6	4	10 000.0
2009	РАМФУД-1	2	1 000.0
2009	РАФ-Лизинг Финанс-1	2	1 000.0
2009	РБК ИС, 1	2	2 500.0
2009	РЖД-10	4	15 000.0
2009	РЖД-12	9	15 000.0
2009	Росбанк-2	2	5 000.0
2009	Росбанк-3	4	5 000.0
2009	Росбанк-4	4	5 000.0
2009	Росбанк-5	6	5 000.0
2009	РОСВЕБ ОФИС-1	2	500.0
2009	Рубеж-Плюс Регион-3	4	2 000.0
2009	Русская лизинговая компания-Финанс-1	2	1 000.0
2009	Русская лоза-1	2	1 000.0
2009	САМ-МБ-1	2	1 000.0
2009	СБ Банк-3	2	1 500.0
2009	Сбербанк России-1	4	10 000.0
2009	Сбербанк России-2	4	10 000.0
2009	Сбербанк России-3	6	10 000.0
2009	Сбербанк России-4	6	10 000.0

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
2009	Сбербанк России-5	9	10 000.0
2009	Сбербанк России-6	9	10 000.0
2009	СДС-Маш-1	2	1 000.0
2009	Северо-Западный Телеком-6	9	3 000.0
2009	СЗНК-Холдинг-1	2	1 000.0
2009	СИАП-1	2	1 200.0
2009	Сибирская Аграрная Группа-2	2	1 000.0
2009	СиджиСи Финанс-1	4	2 500.0
2009	Синергия-3	4	2 500.0
2009	Система-Галс-1	4	3 000.0
2009	Система-Галс-2	4	2 000.0
2009	СКБ-Банк-2	2	2 000.0
2009	СКБ-Банк-3	2	2 000.0
2009	С-Лоджистик-1	2	500.0
2009	Собинбанк-2	4	4 000.0
2009	СОЛЛЕРС, БО-1	1	1 000.0
2009	СОЛЛЕРС, БО-2	1	1 000.0
2009	СОЛЛЕРС, БО-3	1	1 000.0
2009	СОЛЛЕРС, БО-4	1	1 000.0
2009	СОЛЛЕРС, БО-5	1	1 000.0
2009	СПК-2	4	1 500.0
2009	СПК-3	4	1 500.0
2009	СтарБанк-1	2	2 000.0
2009	Стойленская Нива-Финанс-1	2	1 000.0
2009	ТГК-1-2	4	5 000.0
2009	ТД Евросеть-3	4	5 000.0
2009	Транс Нафта Финанс-1	3	2 000.0
2009	ТРАНСАЭРО-Финансы-2	3	3 000.0
2009	ТрансКредитБанк-4	4	10 000.0
2009	ТрансФин-М-3	4	1 500.0
2009	Тюменьэнергобанк-1	2	700.0
2009	УК Российские Специальные Сплавы-1	2	1 500.0
2009	УМПО-3	2	3 000.0
2009	УРСА Банк-10	4	5 000.0
2009	УРСА Банк-9	4	5 000.0
2009	ФГУП НПО им. С.А. Лавочкина-1	5	2 000.0
2009	ФинансБизнесГрупп-3	2	3 000.0
2009	Финанс-Лизинг (ФЛК)-1	2	2 500.0
2009	Финанс-Лизинг (ФЛК)-2	2	1 500.0
2009	ФинСтройЛизинг-1	2	1 000.0
2009	Хайленд Голд Финанс-2	2	750.0
2009	ХКФ Банк-6	4	5 000.0
2009	ЦУН ЛенСпецСМУ-3	4	2 000.0
2009	Эксперт-Финанс-1	2	1 500.0
2009	Элемент Лизинг-2	4	2 300.0
2009	ЭРКОНПРОДУКТ-2	3	2 000.0
2009	ЭСТАР-ФИНАНС-1	2	3 000.0
2009	Эталонбанк-1	2	1 500.0
2009	ЮниКредит Банк-3	4	10 000.0
2009	ЮТэйр-Финанс-4	3	2 500.0

Ключевые доходности рублевых облигаций

Уровень доходности на кривой ОФЗ

Дюрация	Текущая	1 мес. назад	6 мес. назад	Инструмент	Погашение	Доходность	Дюрация
1 год	9.68%	9.97%	10.94%	ОФЗ 25057	20.01.2010	9.06%	0.36
2 года	10.62%	10.96%	12.05%	ОФЗ 26198	02.11.2012	11.19%	2.79
3 года	11.18%	11.53%	12.75%	ОФЗ 46017	03.08.2016	11.75%	4.97
4 года	11.57%	11.94%	12.99%	ОФЗ 46018	24.11.2021	11.33%	7.02
5 лет	11.78%	12.15%	13.11%	ОФЗ 46020	06.02.2036	11.77%	9.25
6 лет	11.79%	12.14%	13.16%				
7 лет	11.80%	12.13%	13.14%				
8 лет	11.74%	12.10%	13.10%				
9 лет	11.58%	12.06%	13.05%				
10 лет	11.40%	12.02%	13.03%				
11 лет	11.26%	11.98%	13.05%				
12 лет	11.18%	11.97%	13.14%				

Уровень доходности на московской кривой

Дюрация	Текущая	1 мес. назад	6 мес. назад	Инструмент	Погашение	Доходность	Дюрация
1 год	6.53%	6.06%	5.82%	Мос-45	27.06.2012	12.40%	2.51
2 года	6.71%	6.13%	6.34%	Мос-44	24.06.2015	12.76%	4.53
3 года	6.82%	6.33%	6.51%	Мос-49	14.06.2017	12.70%	5.54
4 года	6.89%	6.55%	6.56%				
5 лет	6.73%	6.72%	6.56%				
6 лет	6.52%	6.87%	6.55%				
7 лет	6.46%	6.98%	6.57%				
8 лет	6.63%	7.08%	6.52%				
9 лет	7.10%	7.17%	7.23%				

© 2009 ООО «Ренессанс Капитал - Финансовый Консультант» (далее «РК»). Все права защищены. Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением о продаже или попыткой со стороны РК купить или продать какие-либо ценные бумаги, на которые в публикации может содержаться ссылка, или предоставить какие-либо инвестиционные рекомендации или услуги. Такие предложения могут быть сделаны исключительно в соответствии с применимым законодательством. Прошлая доходность не является показателем доходности инвестиций в будущем. Настоящая публикация основана на информации, которую мы считаем надежной, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в настоящей публикации, а также за операции с ценными бумагами, упоминающимися в ней. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящей публикации или исправлять возможные неточности. РК и его аффилированные лица, директора, партнеры и сотрудники, в том числе лица, участвующие в подготовке и выпуске этого материала, имеют право покупать и продавать упоминающиеся в материале ценные бумаги и производные инструменты от них. На ценные бумаги номинированные в иностранной валюте могут оказывать влияние обменные курсы валют, изменение которых может вызвать снижение стоимости инвестиций в эти активы. Инвестирование в российские ценные бумаги несет значительный риск и инвесторы должны проводить собственное исследование надежности эмитентов.

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 (собираетельно «Компания») и ценных бумаг, являющихся предметами настоящего отчета. Каждый аналитик подтверждает, что все позиции, изложенные в настоящем отчете в отношении какой-либо ценной бумаги или эмитента, точно отражают личные взгляды этого аналитика касательно любого анализируемого эмитента/ценной бумаги.

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

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

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

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